

\*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（2021年5月21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実質的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）＞<br>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＞<br>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。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。<br>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   | P.6の「分配方針」をご覧ください。                                                                                      |                                                                                                                                                                    |

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）

愛称：クールアース

運用報告書（全体版）（第8作成期）

第14期 決算日 2024年11月20日

第15期 決算日 2025年 2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（年4回決算・予想分配金提示型）」は、去る2月20日に第15期の決算を行いましたので、第14期～第15期（第8作成期）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作成期の運用実績

| 作成期        | 決 算 期（決 算 日）     | 基 準 価 額<br>（分配落） | 税 込 み<br>分 配 金 | 期 中<br>騰 落 率 | 株式組入<br>比 率 | 株式先物<br>比 率 | 投資信託<br>証券比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------|------------------|------------------|----------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| 第 4<br>作成期 | 6期（2022年11月21日）  | 円<br>9,926       | 円<br>0         | %<br>△ 3.5   | %<br>96.8   | %<br>－      | %<br>0.8     | 百万円<br>1,005 |
|            | 7期（2023年 2月20日）  | 10,176           | 0              | 2.5          | 96.6        | －           | 0.8          | 913          |
| 第 5<br>作成期 | 8期（2023年 5月22日）  | 10,226           | 250            | 2.9          | 97.8        | －           | 1.0          | 807          |
|            | 9期（2023年 8月21日）  | 10,555           | 250            | 5.7          | 95.0        | －           | 1.0          | 715          |
| 第 6<br>作成期 | 10期（2023年11月20日） | 10,675           | 250            | 3.5          | 95.1        | －           | 0.9          | 568          |
|            | 11期（2024年 2月20日） | 10,907           | 750            | 9.2          | 97.8        | －           | 1.5          | 539          |
| 第 7<br>作成期 | 12期（2024年 5月20日） | 11,126           | 1,000          | 11.2         | 96.8        | －           | 1.2          | 548          |
|            | 13期（2024年 8月20日） | 10,467           | 0              | △ 5.9        | 95.2        | －           | 1.3          | 532          |
| 第 8<br>作成期 | 14期（2024年11月20日） | 10,670           | 500            | 6.7          | 94.6        | －           | 0.5          | 390          |
|            | 15期（2025年 2月20日） | 10,351           | 250            | △ 0.6        | 94.8        | －           | 0.5          | 361          |

- (注1) 基準価額は1万口当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。
- (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。

# 当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期  | 年 月 日                | 基 準 価 額     |        | 株 式 組 入 率<br>比 | 株 式 先 物 率<br>比 | 投 資 信 託 証 券 比 率 |
|------|----------------------|-------------|--------|----------------|----------------|-----------------|
|      |                      |             | 騰 落 率  |                |                |                 |
| 第14期 | (期 首)<br>2024年 8月20日 | 円<br>10,467 | %<br>－ | %<br>95.2      | %<br>－         | %<br>1.3        |
|      | 8月末                  | 10,367      | △1.0   | 97.2           | －              | 1.4             |
|      | 9月末                  | 10,584      | 1.1    | 96.2           | －              | 1.3             |
|      | 10月末                 | 11,105      | 6.1    | 98.1           | －              | 0.5             |
|      | (期 末)<br>2024年11月20日 | 11,170      | 6.7    | 94.6           | －              | 0.5             |
| 第15期 | (期 首)<br>2024年11月20日 | 10,670      | －      | 94.6           | －              | 0.5             |
|      | 11月末                 | 10,579      | △0.9   | 97.8           | －              | 0.5             |
|      | 12月末                 | 10,816      | 1.4    | 98.6           | －              | 0.5             |
|      | 2025年 1月末            | 10,889      | 2.1    | 97.9           | －              | 0.5             |
|      | (期 末)<br>2025年 2月20日 | 10,601      | △0.6   | 94.8           | －              | 0.5             |

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

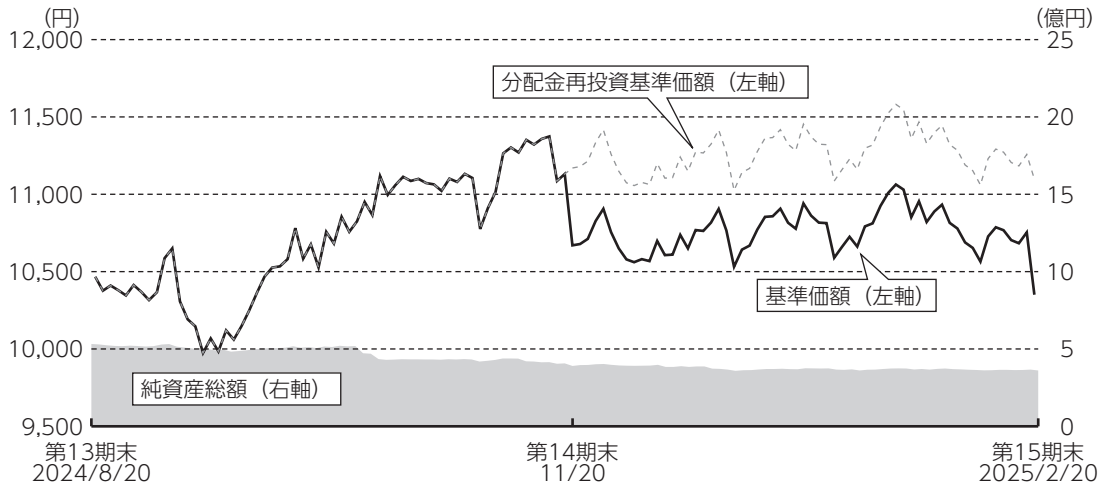
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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2月20日）



第14期首：10,467円

第15期末：10,351円（既払分配金 750円）

騰落率： 6.0%（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、株式市場が全般に堅調だった市場環境下で、保有する銘柄の株価上昇が基準価額の主な上昇要因となりました。

## 投資環境について

当作成期のグローバル株式市場は上昇しました。当作成期は、中東情勢の混迷や中国経済の動向、欧州における政局の混乱、米国の金融政策をめぐる不透明感、また米大統領選と選挙後のトランプ大統領による政権運営などが、市場に大きな影響を及ぼしました。こうした状況下、不安材料に押されて市場の値動きが拡大する局面もありましたが、世界的な金融緩和の流れに加え、人工知能（AI）関連の成長期待も追い風となり、全体としては株価の上昇基調が続きました。

## 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、作成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組入比率は、純資産総額に対して98.1%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

金融では、2050年までに温室効果ガスの排出量を正味ゼロにする「ネットゼロ目標」を掲げるスペイン／バンコ・ビルバオ・ビスカヤ・アルヘンタリアや、オーストリア／エアステ・グループ・バンクといった、割安度と配当利回りの両面から投資魅力度の高い欧州の銀行のほか、好調な金融市場を支えに、手数料収入の増加と運用報酬の拡大が見込まれる大手投資銀行の米／ゴールドマン・サックス・グループを新規に組み入れたことなどにより、セクターウェイトを引き上げました。また情報技術では、2020年度以降、再生可能エネルギーによる電力で100%事業運営を行っている企業向け作業効率ソフトウェアの豪／アトラシアン、ビデオ会議ソフトウェアで世界大手の米／ズーム・ビデオ・コミュニケーションズへの新規ポジション構築などを通じ、同じくセクターウェイトを引き上げています。

## (2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄

夏場の市場急落後の株価急回復を受けて、コミュニケーション・サービスでは通信・インターネットサービスのソフトバンクグループを、素材では水処理や衛生関連ソリューションを提供する米／エコラボを全売却したことにより、また一般消費財・サービスでは、業績面で苦戦の続くスポーツ用シューズ・ウェアの米／ナイキの全売却などにより、それぞれセクターウェイトを引き下げました。

なお、当該期間を通じて、全体の5割強を「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）」に、4割強を「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）」にそれぞれ投資しています。

※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

当作成期の分配金は、基準価額の水準や市況動向などを勘案し、第14期は500円、第15期は250円（いずれも1万口当たり、税引前）としました。分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて元本部分と同一の運用を行います。

### 分配方針

毎決算時（毎年2月、5月、8月、11月の20日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額をいいます。）等の全額とします。
- ②収益分配金額は、原則として、上記の分配対象額の範囲内で、以下の方針に基づき分配します。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があります。また、計算期末の前営業日から当該計算期末までに基準価額\*が急激に変動した場合等には、下記の分配を行わないことがあります。

※基準価額は1万口当たりとし、既払分配金を加算しません。

| <計算期末の前営業日の基準価額>   | <分配金額（1万口当たり、税引き前）> |
|--------------------|---------------------|
| 10,500円未満          | 配当等収益相当分（経費控除後）の範囲内 |
| 10,500円以上11,000円未満 | 250円                |
| 11,000円以上11,500円未満 | 500円                |
| 11,500円以上12,000円未満 | 750円                |
| 12,000円以上          | 1,000円              |

※基準価額に応じて、毎月の分配金額は変動します。基準価額が上記の一定水準に一度でも到達すれば、その水準に応じた分配を継続するというものではありません。

※分配金を支払うことにより基準価額は下落します。このため、基準価額に影響を与え、次期以降の分配金額は変動する場合があります。また、あらかじめ一定の分配金額を保証するものではありません。

- ③収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて元本部分と同一の運用を行います。

## 分配原資の内訳

（1万口当たり・税引前）

| 項 目       | 第14期                        | 第15期                        |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
|           | 2024年 8月21日～<br>2024年11月20日 | 2024年11月21日～<br>2025年 2月20日 |
| 当期分配金     | 500円                        | 250円                        |
| （対基準価額比率） | (4.476%)                    | (2.358%)                    |
| 当期の収益     | 102円                        | －円                          |
| 当期の収益以外   | 397円                        | 250円                        |
| 翌期繰越分配対象額 | 669円                        | 350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

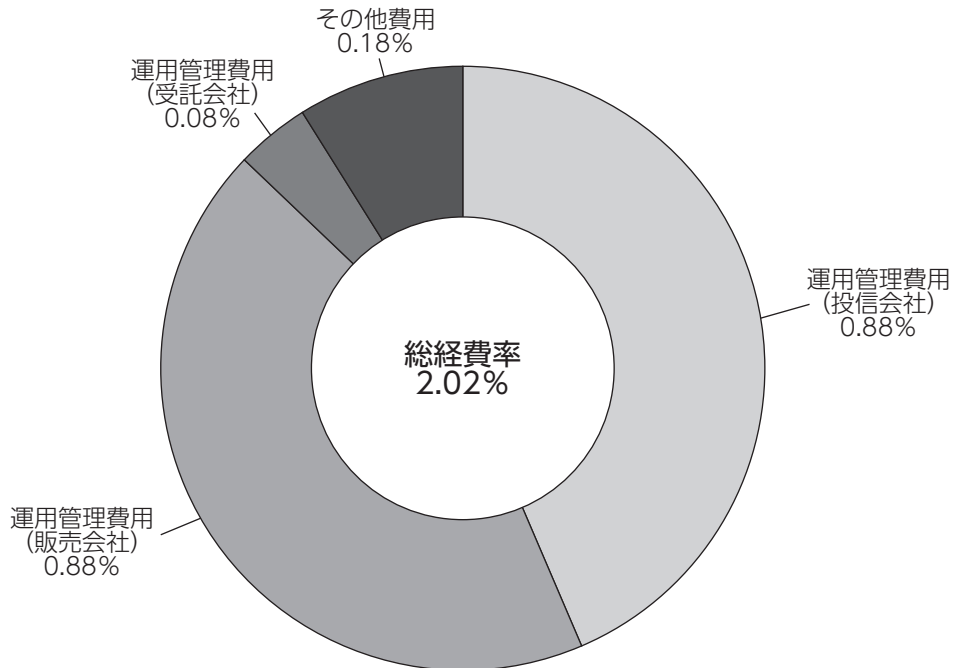
| 項 目      | 第14期～第15期<br>2024/8/21～2025/2/20 |         | 項目の概要                                                 |
|----------|----------------------------------|---------|-------------------------------------------------------|
|          | 金額                               | 比率      |                                                       |
| 信託報酬     | 99円                              | 0.926%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>※期中の平均基準価額（月末値の平均）は10,723円です。 |
| （投信会社）   | （ 48）                            | （0.444） | 委託した資金の運用の対価                                          |
| （販売会社）   | （ 48）                            | （0.444） | 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）   | （ 4）                             | （0.039） | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価                                    |
| 売買委託手数料  | 1                                | 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）     | （ 1）                             | （0.007） | 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                                | 0.009   | 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）                             | （0.009） | 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    | 10                               | 0.093   | 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）                             | （0.053） | 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）                             | （0.010） | 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）                             | （0.030） | 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       | 111                              | 1.035   |                                                       |

（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。

当作成期中の運用・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2.02%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2月20日）

|                           | 第 14 期 ～ 第 15 期 |              |               |               |
|---------------------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|
|                           | 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□<br>22,857    | 千円<br>47,100 | 千□<br>121,233 | 千円<br>245,500 |

（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                           | 第 14 期 ～ 第 15 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         | 1,952,003千円               |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 3,509,601千円               |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 0.55                      |

（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2月20日）

当作成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2月20日現在）

| 項 目                       | 第 7 作 成 期 末   | 第 8 作 成 期 末（第 15 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□<br>268,349 | 千□<br>169,972        | 千円<br>350,806 |

（注）□数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;参考情報&gt;

下記は、UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド全体（1,660,598千口）の内容です。

## (1) 国内株式

(2025年2月20日現在)

| 銘柄           | 柄       | 第7作成期末 | 第8作成期末(第15期末) | 評価額    |
|--------------|---------|--------|---------------|--------|
|              |         | 株数     | 株数            |        |
| 電気機器（100.0%） |         | 千株     | 千株            | 千円     |
| キーエンス        |         | 0.5    | 0.6           | 37,668 |
| 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             | 37,668 |
|              | 銘柄数<比率> | 2      | 1             | <1.1%> |

(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、このファンドが組み入れている親投資信託の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。

(注4) ー印は組み入れなし。

## (2) 外国株式

(2025年2月20日現在)

| 銘柄                           | 柄 | 第7作成期末 | 第8作成期末（第15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      | 21            | 242 36,607    | 半導体・半導体製造装置            |
| EMERSON ELECTRIC CO          |   | 33     | 29            | 362 54,741    | 資本財                    |
| ECOLAB INC                   |   | 13     | －             | －             | 素材                     |
| INTEL CORP                   |   | 152    | 110           | 284 42,987    | 半導体・半導体製造装置            |
| MICROSOFT CORP               |   | 32     | 29            | 1,216 183,915 | ソフトウェア・サービス            |
| MICRON TECHNOLOGY INC        |   | 44     | 27            | 284 43,010    | 半導体・半導体製造装置            |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       |   | 12     | 12            | 615 92,989    | ヘルスケア機器・サービス           |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC  |   | 31     | －             | －             | 公益事業                   |
| AMETEK INC                   |   | 13     | 11            | 219 33,137    | 資本財                    |
| AUTODESK INC                 |   | 13     | 17            | 535 80,992    | ソフトウェア・サービス            |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR  |   | 36     | 31            | 627 94,874    | 半導体・半導体製造装置            |
| DECKERS OUTDOOR CORP         |   | －      | 10            | 158 23,907    | 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     | 21            | 431 65,271    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PATHWARD FINANCIAL INC       |   | 89     | 78            | 634 95,932    | 銀行                     |
| BLACKROCK INC                |   | 3      | －             | －             | 金融サービス                 |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP   |   | 35     | 40            | 277 41,994    | 半導体・半導体製造装置            |
| REGAL REXNORD CORP           |   | 34     | 30            | 410 61,976    | 資本財                    |
| VALE 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     |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC      |   | －      | 6             | 448 67,755    | 金融サービス                 |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES    |   | 38     | 29            | 238 35,971    | 素材                     |
| NIKE INC -CL B               |   | 40     | －             | －             | 耐久消費財・アパレル             |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       |   | 3      | 5             | 333 50,406    | ソフトウェア・サービス            |
| VISA INC-CLASS A SHARES      |   | 27     | 19            | 703 106,244   | 金融サービス                 |
| AECOM                        |   | 25     | 32            | 327 49,440    | 資本財                    |
| XYLEM INC                    |   | 14     | 18            | 239 36,143    | 資本財                    |
| TESLA INC                    |   | －      | 5             | 196 29,752    | 自動車・自動車部品              |

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）

| 銘柄                           |                  | 第7作成期末      | 第8作成期末（第15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                   |             |
| GENERAC HOLDINGS INC         |                  | 26          | 13            | 185         | 28,088               | 資本財         |
| ENPHASE ENERGY INC           |                  | 18          | 23            | 155         | 23,487               | 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             | 335         | 50,723               | ソフトウェア・サービス |
| BLOOM ENERGY CORP- A         |                  | 80          | 89            | 238         | 35,992               | 資本財         |
| BROADCOM INC                 |                  | 27          | 24            | 557         | 84,207               | 半導体・半導体製造装置 |
| MONGODB INC                  |                  | 15          | 15            | 469         | 70,932               | ソフトウェア・サービス |
| ZOOM COMMUNICATIONS INC      |                  | —           | 32            | 276         | 41,768               | ソフトウェア・サービス |
| LYFT INC-A                   |                  | 235         | 144           | 193         | 29,178               | 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         | 92            | 129         | 19,538               | 自動車・自動車部品   |
| MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP |                  | 68          | 83            | 153         | 23,151               | 商業・専門サービス   |
| PENTAIR PLC                  |                  | —           | 19            | 182         | 27,614               | 資本財         |
| BLACKROCK INC                |                  | —           | 3             | 311         | 47,104               | 金融サービス      |
| PRIMO BRANDS CORP            |                  | —           | 63            | 209         | 31,590               | 食品・飲料・タバコ   |
| LINDE PLC                    |                  | 5           | 4             | 198         | 30,028               | 素材          |
| ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN |                  | —           | 13            | 163         | 24,642               | 資本財         |
| VERALTO CORP                 |                  | 21          | —             | —           | —                    | 商業・専門サービス   |
| ATLASSIAN CORP-CL A          |                  | —           | 15            | 456         | 69,035               | ソフトウェア・サービス |
| HUBSPOT INC                  |                  | —           | 2             | 178         | 27,031               | ソフトウェア・サービス |
| APTIV PLC                    |                  | —           | 33            | 220         | 33,285               | 自動車・自動車部品   |
| ALPHABET INC-CL A            |                  | 67          | 54            | 1,014       | 153,299              | メディア・娯楽     |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,608<br>40 | 1,320<br>40   | 14,416<br>— | 2,178,756<br><63.6%> |             |
| (カナダ)                        |                  |             |               | 千カナダ・ドル     |                      |             |
| ROYAL BANK OF CANADA         |                  | 46          | 40            | 689         | 73,239               | 銀行          |
| PRIMO WATER CORP             |                  | 117         | —             | —           | —                    | 食品・飲料・タバコ   |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY |                  | 27          | 56            | 623         | 66,252               | 運輸          |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 191<br>3    | 96<br>2       | 1,313<br>—  | 139,492<br><4.1%>    |             |
| (ブラジル)                       |                  |             |               | 千ブラジル・リアル   |                      |             |
| SAO MARTINHO SA              |                  | 876         | 758           | 1,738       | 45,859               | 食品・飲料・タバコ   |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 876<br>1    | 758<br>1      | 1,738<br>—  | 45,859<br><1.3%>     |             |
| (ユーロ…ドイツ)                    |                  |             |               | 千ユーロ        |                      |             |
| HUGO BOSS AG -ORD            |                  | 60          | 52            | 231         | 36,538               | 耐久消費財・アパレル  |
| KNORR-BREMSE AG              |                  | 56          | 49            | 391         | 61,770               | 資本財         |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 117<br>2    | 102<br>2      | 623<br>—    | 98,308<br><2.9%>     |             |
| (ユーロ…イタリア)                   |                  |             |               |             |                      |             |
| HERA SPA                     |                  | 890         | 773           | 274         | 43,338               | 公益事業        |
| INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL |                  | 156         | —             | —           | —                    | 電気通信サービス    |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,047<br>2  | 773<br>1      | 274<br>—    | 43,338<br><1.3%>     |             |

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）

| 銘 柄                                                         |                            | 第7作成期末           | 第8作成期末（第15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)<br>DANONE                                        |                            | 百株<br>53         | 百株<br>46        | 千ユーロ<br>314                    | 千円<br>49,627               | 食品・飲料・タバコ                                            |
| 小 計                                                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 53<br>1          | 46<br>1         | 314<br>－                       | 49,627<br><1.4%>           |                                                      |
| (ユーロ…オランダ)<br>KONINKLIJKE PHILIPS NV                        |                            | 163              | 141             | 341                            | 53,813                     | ヘルスケア機器・サービス                                         |
| 小 計                                                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 163<br>1         | 141<br>1        | 341<br>－                       | 53,813<br><1.6%>           |                                                      |
| (ユーロ…スペイン)<br>BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA<br>IBERDROLA SA  |                            | －<br>286         | 314<br>216      | 381<br>291                     | 60,170<br>45,899           | 銀行<br>公益事業                                           |
| 小 計                                                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 286<br>1         | 531<br>2        | 673<br>－                       | 106,070<br><3.1%>          |                                                      |
| (ユーロ…オーストリア)<br>ERSTE GROUP BANK AG                         |                            | －                | 47              | 317                            | 50,113                     | 銀行                                                   |
| 小 計                                                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | －<br>－           | 47<br>1         | 317<br>－                       | 50,113<br><1.5%>           |                                                      |
| (ユーロ…ルクセンブルク)<br>EUROFINS SCIENTIFIC                        |                            | 92               | 109             | 526                            | 82,924                     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス                               |
| 小 計                                                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 92<br>1          | 109<br>1        | 526<br>－                       | 82,924<br><2.4%>           |                                                      |
| (ユーロ…その他)<br>UNILEVER PLC                                   |                            | 101              | 89              | 477                            | 75,229                     | 家庭用品・パーソナル用品                                         |
| 小 計                                                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 101<br>1         | 89<br>1         | 477<br>－                       | 75,229<br><2.2%>           |                                                      |
| ユーロ計                                                        |                            | 1,861            | 1,841           | 3,549                          | 559,426                    |                                                      |
|                                                             | 銘 柄 数 < 比 率 >              | 9                | 10              | －                              | <16.3%>                    |                                                      |
| (イギリス)<br>SPECTRIS PLC<br>ASTRAZENECA PLC<br>DRAX GROUP PLC |                            | 109<br>38<br>465 | 95<br>36<br>587 | 千イギリス・ポンド<br>281<br>431<br>365 | 53,592<br>82,119<br>69,541 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>公益事業 |
| 小 計                                                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 613<br>3         | 719<br>3        | 1,078<br>－                     | 205,253<br><6.0%>          |                                                      |
| (ノルウェー)<br>NORSK HYDRO ASA<br>TOMRA SYSTEMS ASA             |                            | 342<br>－         | 373<br>90       | 千ノルウェー・クローネ<br>2,468<br>1,605  | 33,550<br>21,812           | 素材<br>資本財                                            |
| 小 計                                                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 342<br>1         | 464<br>2        | 4,073<br>－                     | 55,362<br><1.6%>           |                                                      |
| (香港)<br>CHINA METAL RECYCLING                               |                            | 10,488           | 10,488          | 千香港ドル<br>－                     | －                          | 素材                                                   |
| 小 計                                                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 10,488<br>1      | 10,488<br>1     | －<br>－                         | －<br><－%>                  |                                                      |
| (台湾)<br>MERIDA INDUSTRY CO LTD                              |                            | 630              | 550             | 千新台幣ドル<br>9,570                | 44,140                     | 耐久消費財・アパレル                                           |
| 小 計                                                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 630<br>1         | 550<br>1        | 9,570<br>－                     | 44,140<br><1.3%>           |                                                      |

| 銘 柄                                       |                            | 第7作期末        | 第8作期末（第15期末） |                       | 業 種 等                |            |
|-------------------------------------------|----------------------------|--------------|--------------|-----------------------|----------------------|------------|
|                                           |                            | 株 数          | 株 数          | 評 価 額                 |                      |            |
|                                           |                            |              |              | 外 貨 建 金 額             |                      | 邦貨換算金額     |
| (中国オフショア)<br>GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A |                            | 百株<br>1,034  | 百株<br>901    | 千中国・オフショア人民元<br>3,778 | 千円<br>78,431         | 耐久消費財・アパレル |
| 小 計                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 1,034<br>1   | 901<br>1     | 3,778<br>－            | 78,431<br><2.3%>     |            |
| 合 計                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 17,645<br>60 | 17,139<br>61 | －<br>－                | 3,306,723<br><96.5%> |            |

(注1) 邦貨換算金額は、当作成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、このファンドが組み入れている親投資信託の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 (2025年2月20日現在)

| 銘柄                                                     |             | 第7作成期末           | 第 8 作 成 期 末 （ 第 15 期 末 ） |                  |                   |               |
|--------------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------------------|------------------|-------------------|---------------|
|                                                        |             | □ 数              | □ 数                      | 評 価 額            |                   | 比 率           |
|                                                        |             |                  |                          | 外貨建金額            | 邦貨換算金額            |               |
| (アメリカ)<br>PROLOGIS INC<br>SPD MSC ALL COU WO UC ET-USD |             | 千□<br>1<br>0.554 | 千□<br>－<br>0.457         | 千米ドル<br>－<br>113 | 千円<br>－<br>17,103 | %<br>－<br>0.5 |
| 合 計                                                    | □ 数 ・ 金 額   | 2                | 0.457                    | 113              | 17,103            |               |
|                                                        | 銘 柄 数 <比 率> | 2                | 1                        | －                | <0.5%>            |               |

(注1) 邦貨換算金額は、当作成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、このファンドが組み入れている親投資信託の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2月20日現在)

| 項 目                       | 第8作成期末（第15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<br>350,806 | %<br>94.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他   | 21,179        | 5.7       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額           | 371,985       | 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、当作成期末における外貨建て純資産（3,437,172千円）の投資信託財産総額（3,476,921千円）に対する比率は98.9%です。  
(注3) 外貨建資産は、当作成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=151.13円、1カナダ・ドル=106.22円、1ブラジル・レアル=26.3851円、1ユーロ=157.60円、1イギリス・ポンド=190.30円、1スイス・フラン=167.18円、1スウェーデン・クローネ=14.10円、1ノルウェー・クローネ=13.59円、1デンマーク・クローネ=21.13円、1香港ドル=19.43円、100韓国ウォン=10.51円、1新台湾ドル=4.6124円、1オフショア元=20.7557円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年11月20日) (2025年2月20日)

| 項 目                            | 第 14 期 末     | 第 15 期 末     |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| (A) 資 産                        | 411,371,238円 | 371,985,505円 |
| コール・ローン等                       | 2,438,936    | 2,579,061    |
| 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) | 379,432,295  | 350,806,420  |
| 未 収 入 金                        | 29,500,000   | 18,600,000   |
| 未 収 利 息                        | 7            | 24           |
| (B) 負 債                        | 20,751,638   | 10,718,482   |
| 未払収益分配金                        | 18,305,096   | 8,725,656    |
| 未 払 解 約 金                      | 148,575      | 179,624      |
| 未 払 信 託 報 酬                    | 2,199,383    | 1,735,955    |
| そ の 他 未 払 費 用                  | 98,584       | 77,247       |
| (C) 純資産総額(A-B)                 | 390,619,600  | 361,267,023  |
| 元 本                            | 366,101,934  | 349,026,267  |
| 次期繰越損益金                        | 24,517,666   | 12,240,756   |
| (D) 受 益 権 総 口 数                | 366,101,934口 | 349,026,267口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                | 10,670円      | 10,351円      |

(注1) 当ファンドの第14期首元本額は508,581,749円、第14～15期中追加設定元本額は50,372,057円、第14～15期中一部解約元本額は209,927,539円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第14期10,670円、第15期10,351円です。

## 損益の状況

第14期 (自2024年 8月21日 至2024年11月20日)  
第15期 (自2024年11月21日 至2025年 2月20日)

| 項 目                 | 第 14 期        | 第 15 期        |
|---------------------|---------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益       | 798円          | 1,035円        |
| 受 取 利 息             | 798           | 1,035         |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 27,743,743    | △ 883,849     |
| 売 買 益               | 33,955,869    | 500,126       |
| 売 買 損               | △ 6,212,126   | △ 1,383,975   |
| (C) 信 託 報 酬 等       | △ 2,297,967   | △ 1,813,202   |
| (D) 当期損益金(A+B+C)    | 25,446,574    | △ 2,696,016   |
| (E) 前期繰越損益金         | △ 3,247,794   | 3,318,063     |
| (F) 追加信託差損益金        | 20,623,982    | 20,344,365    |
| (配当等相当額)            | ( 11,149,858) | ( 11,033,449) |
| (売買損益相当額)           | ( 9,474,124)  | ( 9,310,916)  |
| (G) 計 (D+E+F)       | 42,822,762    | 20,966,412    |
| (H) 収 益 分 配 金       | △18,305,096   | △ 8,725,656   |
| 次期繰越損益金(G+H)        | 24,517,666    | 12,240,756    |
| 追加信託差損益金            | 20,623,982    | 14,936,552    |
| (配当等相当額)            | ( 11,159,954) | ( 5,645,054)  |
| (売買損益相当額)           | ( 9,464,028)  | ( 9,291,498)  |
| 分配準備積立金             | 3,893,684     | 220           |
| 繰 越 損 益 金           | -             | △ 2,696,016   |

(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) 第14期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,313,977円)、費用控除後の有価証券等損益額(2,436,418円)、信託約款に規定する収益調整金(20,623,982円)および分配準備積立金(18,448,385円)より分配対象収益は42,822,762円(10,000口当たり1,169円)であり、うち18,305,096円(10,000口当たり500円)を分配金額としております。

(注5) 第15期計算期間末における費用控除後の配当等収益(0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(17,648,349円)および分配準備積立金(3,318,063円)より分配対象収益は20,966,412円(10,000口当たり600円)であり、うち8,725,656円(10,000口当たり250円)を分配金額としております。



## 分配金のお知らせ

|        | 1 万口当たり分配金 |
|--------|------------|
| 第 14 期 | 500円       |
| 第 15 期 | 250円       |

### ◇分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

### ◇分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

### ◇分配金の区分について

・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）」があります。

・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。

◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

### ◇税金について

分配金は普通分配金に課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。

◇2020年1月1日以降の分配時において、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。

# UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド

第17期（2024年8月20日決算）

（計算期間：2023年8月22日～2024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（年4回決算・予想分配金提示型）＞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17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。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。<br>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 | 期 騰 落 率 | 株 式 組 入 率<br>比 | 株 式 先 物 率<br>比 | 投 資 信 託<br>証 券 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|---------|---------|----------------|----------------|--------------------|---------|
|                  | 円       | %       | %              | %              | %                  | 百万円     |
| 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   |
| 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   |

(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<br>比 | 株 式 先 物 率<br>比 | 投 資 信 託<br>証 券 比 率 |
|-------------|---------|-------|----------------|----------------|--------------------|
| (期 首)       | 円       | %     | %              | %              | %                  |
| 2023年 8月21日 | 15,979  | —     | 97.8           | —              | 1.0                |
| 8月末         | 16,630  | 4.1   | 97.9           | —              | 1.0                |
| 9月末         | 16,066  | 0.5   | 96.9           | —              | 0.9                |
| 10月末        | 15,162  | △ 5.1 | 99.0           | —              | 0.9                |
| 11月末        | 16,567  | 3.7   | 98.6           | —              | 0.9                |
| 12月末        | 17,090  | 7.0   | 98.3           | —              | 1.0                |
| 2024年 1月末   | 17,573  | 10.0  | 97.5           | —              | 0.9                |
| 2月末         | 18,249  | 14.2  | 98.3           | —              | 1.5                |
| 3月末         | 19,140  | 19.8  | 98.1           | —              | 1.4                |
| 4月末         | 19,601  | 22.7  | 97.8           | —              | 1.2                |
| 5月末         | 20,046  | 25.5  | 97.5           | —              | 1.3                |
| 6月末         | 20,687  | 29.5  | 98.0           | —              | 1.3                |
| 7月末         | 19,858  | 24.3  | 98.3           | —              | 1.4                |
| (期 末)       |         |       |                |                |                    |
| 2024年 8月20日 | 19,274  | 20.6  | 97.9           | —              | 1.4                |

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

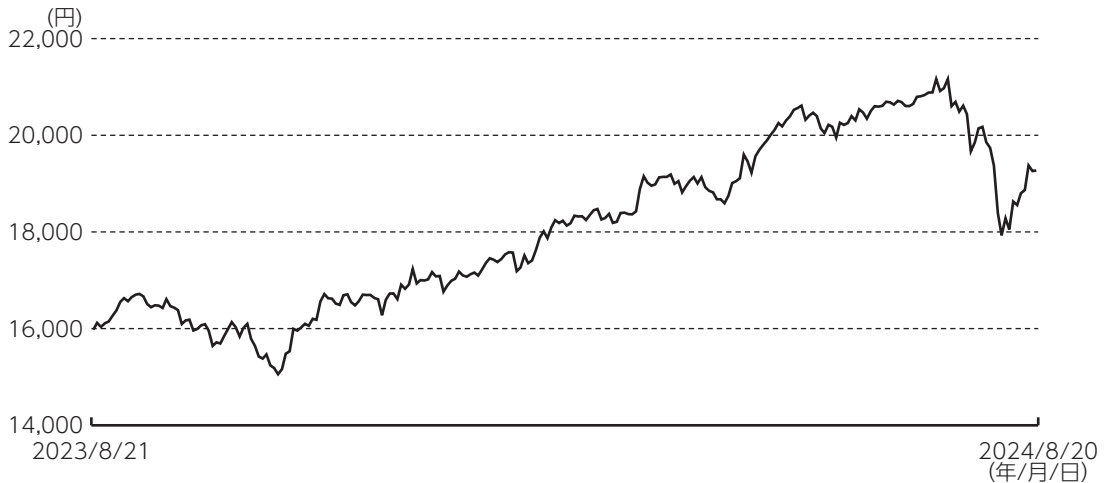
(注2) 騰落率は期首比です。

(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

(2023年8月21日～2024年8月20日)



基準価額は期首比で3,295円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+20.6%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は上昇しました。保有株式の株価上昇が、主なプラス寄与要因となりました。

### 投資環境について

当期、グローバル株式市場は大幅高となりました。期の序盤、先進国における金融引き締め長期化観測や中東情勢の緊迫化などを背景に、株価は下落基調となりました。しかし2023年11月に入ると、米国のインフレ鈍化と欧米金利の低下を好感して株価は反発し、2024年の年明け後も上昇の勢いを維持しました。7月半ば以降、これまで株価上昇をけん引してきた米国大型成長株が調整したことに加え、8月序盤には米国の主要経済指標の下振れを受けて同国の景気減速懸念が広がったため、世界的な株安が進みました。しかし期末にかけては、米国の早期利下げ期待などを追い風に、株価は大きく反発しました。

## 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組入比率は、純資産総額に対して99.3%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

資本財・サービスでは、株価下落で企業の本源的投資価値と比べて割安度が高まったと判断した商用車や鉄道車両用のブレーキシステムを主力とする独輸送用機器メーカーのクノール・ブレームゼや、米エンジニアリング・サービスのエーイーコムなどの新規組み入れにより、またヘルスケアでは、著名投資家による空売りの標的となったことで株価が大きく下落したものの、会計操作の可能性は低いとみて、食品や医薬品の試験サービスを手掛ける仏ユーロフィン・サイエンティフィックについて、株価急落局面でポジションを積み増したことなどにより、それぞれセクター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業種・銘柄

素材では、世界的な景気減速と中国企業との競争激化から、石油化学事業を中心に当面、苦戦が続くと判断した韓国最大の化学メーカー、LG化学を全売却としたほか、米衛生サービス大手のエコラボや、工業ガス大手の米リンデについて、株価上昇局面でそれぞれ一部売却したことにより、セクターウェイトを引き下げました。

※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

欧米株式はもみ合う展開を予想します。足元、米国は政治・景気の両面で、先行きに対する不確実性が再び高まっています。景気後退懸念と利下げ期待が交錯するなか、高値では利益確定の動きが強まると予想され、短期的にはやや慎重な見方をしています。ただし中長期的には、底堅い経済成長と企業業績の安定した伸び、金利の低下見通しと、これに支えられた投資の回復・拡大が、米国株式をサポートするとみています。欧州は、好調な企業業績や米連邦準備制度理事会（FRB）、欧州中央銀行（ECB）の9月利下げ観測を背景に、8月初旬につけた直近安値から急反発し、主要株価指数は史上最高値を更新しました。しかし、中国の景気低迷の長期化と欧州政治をめぐる不透明感に加え、米大統領選および両院議会選挙を11月初旬に控えて、当面は神経質な展開が続くと予想しています。

### 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<br>2023/8/22～2024/8/20 |                              | 項目の概要                                                                                         |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
|                             | 金額                        | 比率                           |                                                                                               |
| 売買委託手数料<br>(株式)<br>(投資信託証券) | 5円<br>( 5)<br>( 0)        | 0.026%<br>(0.026)<br>(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<br>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<br>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<br>(株式)<br>(投資信託証券) | 2<br>( 2)<br>( 0)         | 0.009<br>(0.009)<br>(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<br>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<br>(保管費用)<br>(その他)    | 15<br>(15)<br>( 0)        | 0.085<br>(0.085)<br>(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<br>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<br>海外の税務手続きに関する費用等               |
| 合 計                         | 22                        | 0.120                        |                                                                                               |

※期中の平均基準価額は18,055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 2023年8月22日 至 2024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           | 0.7          | 38,927                 | 12            | 123,158                 |
| 外国 |               | 百株           |                        | 百株            |                         |
|    | ア メ リ カ       | 876<br>( 34) | 千米ドル<br>5,575<br>( 82) | 1,488<br>( -) | 千米ドル<br>10,071<br>( 82) |
|    | カ ナ ダ         | 25           | 千カナダ・ドル<br>52          | 343           | 千カナダ・ドル<br>1,202        |
|    | ブ ラ ジ ル       | 912          | 千ブラジル・レアル<br>2,740     | 36            | 千ブラジル・レアル<br>106        |
|    | ユーロ           |              | 千ユーロ                   |               | 千ユーロ                    |
|    | ド イ ツ         | 136          | 743                    | 42            | 416                     |
|    | イ タ リ ア       | -<br>( -)    | -<br>(△ 1)             | 578           | 226                     |
|    | フ ラ ン ス       | 8            | 47                     | 191           | 706                     |
|    | オ ラ ン ダ       | -<br>( 5)    | -<br>( 11)             | 121<br>( -)   | 259<br>( 11)            |
|    | ス ペ イ ン       | -<br>(618)   | -<br>( 29)             | 104<br>( 604) | 116<br>( 13)            |
|    | ル ク セ ン ブ ル グ | 75           | 399                    | 15            | 83                      |
|    | そ の 他         | -            | -                      | 38            | 180                     |
|    | イ ギ リ ス       | 166          | 千イギリス・ポンド<br>118       | 216           | 千イギリス・ポンド<br>422        |
|    | ス イ ス         | -            | 千スイス・フラン<br>-          | 2,721         | 千スイス・フラン<br>55          |
|    | ノ ル ウ ェ ー     | 426          | 千ノルウェー・クローネ<br>2,992   | 274           | 千ノルウェー・クローネ<br>4,450    |
|    | 韓 国           | -            | 千韓国ウォン<br>-            | 8             | 千韓国ウォン<br>364,256       |
|    | 台 湾           | 550          | 千新台湾ドル<br>10,062       | 170           | 千新台湾ドル<br>3,451         |
|    | 中 国 オ フ シ ョ ア | -            | 千中国・オフショア人民元<br>-      | 949           | 千中国・オフショア人民元<br>2,547   |

(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            |  |       |      |       |      |
|                 |  | 千□    | 千米ドル | 千□    | 千米ドル |
| PROLOGIS INC    |  | —     | —    | 0.629 | 76   |
| SPDR ACWI       |  | 0.825 | 167  | 0.271 | 56   |
| 小 計 証 券 数 ・ 金 額 |  | 0.825 | 167  | 0.9   | 132  |

(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         | 3,636,206千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 3,777,757千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 0.96        |

(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 2023年8月22日 至 2024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      |  |
| INTEL CORP(アメリカ)                 |  |   |  | 16    | 91,752 | 5,550   |  | SPLUNK INC(アメリカ)             |  |   |  | 5     | 114,988 | 21,923 |  |
| SAO MARTINHO SA(ブラジル)            |  |   |  | 91    | 81,941 | 898     |  | 日本電気(日本)                     |  |   |  | 9.4   | 89,825  | 9,555  |  |
| SERVICENOW INC(アメリカ)             |  |   |  | 0.821 | 70,455 | 85,816  |  | ALPHABET INC-CL A(アメリカ)      |  |   |  | 3     | 89,087  | 22,901 |  |
| EUROFINS SCIENTIFIC(ユーロ・ルクセンブルク) |  |   |  | 7     | 65,849 | 8,774   |  | ECOLAB INC(アメリカ)             |  |   |  | 2     | 88,297  | 33,547 |  |
| KNORR-BREMSE AG(ユーロ・ドイツ)         |  |   |  | 6     | 62,414 | 9,027   |  | AZEK CO INC/THE(アメリカ)        |  |   |  | 15    | 84,753  | 5,597  |  |
| HUGO BOSS AG -ORD(ユーロ・ドイツ)       |  |   |  | 6     | 57,098 | 8,505   |  | PRIMO WATER CORP(カナダ)        |  |   |  | 30    | 84,737  | 2,772  |  |
| MONGODB INC(アメリカ)                |  |   |  | 1     | 56,255 | 37,157  |  | ROPER TECHNOLOGIES INC(アメリカ) |  |   |  | 0.969 | 77,909  | 80,402 |  |
| BROADCOM INC(アメリカ)               |  |   |  | 0.366 | 49,669 | 135,708 |  | MICHELIN (CGDE)(ユーロ・フランス)    |  |   |  | 15    | 74,465  | 4,939  |  |
| MERIDA INDUSTRY CO LTD(台湾)       |  |   |  | 55    | 46,735 | 849     |  | LINDE PLC(アメリカ)              |  |   |  | 1     | 70,894  | 64,042 |  |
| GENERAC HOLDINGS INC(アメリカ)       |  |   |  | 2     | 45,978 | 16,104  |  | MICROSOFT CORP(アメリカ)         |  |   |  | 1     | 69,081  | 56,904 |  |

(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     |   |
| SPDR ACWI(アメリカ) |  |   | 0.825 |   | 25,299 |   | PROLOGIS INC(アメリカ) |  |   | 0.629 |   | 11,393 |   |
|                 |  |   |       |   |        |   | SPDR ACWI(アメリカ)    |  |   | 0.271 |   | 8,655  |   |

(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 2023年8月22日 至 2024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 (2024年8月20日現在)

(1) 国内株式

| 銘柄             | 株数      | 期首(前期末) | 当期     | 期末     |
|----------------|---------|---------|--------|--------|
|                |         | 株数      | 株数     | 評価額    |
|                |         | 千株      | 千株     | 千円     |
| 電気機器 (52.5%)   |         |         |        |        |
| 日本電気           | 9.4     | —       | —      | —      |
| キーエンス          | —       | 0.5     | 33,965 |        |
| 情報・通信業 (47.5%) |         |         |        |        |
| ソフトバンクグループ     | 6.1     | 3.6     | 30,700 |        |
| 合計             | 株数・金額   | 15      | 4      | 64,665 |
|                | 銘柄数<比率> | 2       | 2      | <1.8%> |

(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< >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                           | 株数  | 期首(前期末) | 当期    | 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       | 147   | 21,580       | 半導体・半導体製造装置            |
| EMERSON ELECTRIC CO          | 25  | 33      | 347   | 50,899       | 資本財                    |
| ECOLAB INC                   | 39  | 13      | 321   | 47,141       | 素材                     |
| INTEL CORP                   | —   | 152     | 328   | 48,140       | 半導体・半導体製造装置            |
| MICROSOFT CORP               | 44  | 32      | 1,365 | 199,953      | ソフトウェア・サービス            |
| MICRON TECHNOLOGY INC        | 61  | 44      | 480   | 70,396       | 半導体・半導体製造装置            |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | 16  | 12      | 751   | 110,021      | ヘルスケア機器・サービス           |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC  | 43  | 31      | 444   | 65,163       | 公益事業                   |
| AMETEK INC                   | 18  | 13      | 220   | 32,363       | 資本財                    |
| AUTODESK INC                 | 11  | 13      | 332   | 48,690       | ソフトウェア・サービス            |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR  | 55  | 36      | 635   | 93,117       | 半導体・半導体製造装置            |
| UNIVERSAL DISPLAY CORP       | 19  | 9       | 175   | 25,674       | 半導体・半導体製造装置            |
| DANAHER CORP                 | 30  | 22      | 597   | 87,559       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PATHWARD FINANCIAL INC       | 123 | 89      | 587   | 86,054       | 銀行                     |
| BLACKROCK INC                | 3   | 3       | 315   | 46,261       | 金融サービス                 |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP   | —   | 35      | 174   | 25,556       | 半導体・半導体製造装置            |
| REGAL REXNORD CORP           | 47  | 34      | 553   | 81,116       | 資本財                    |
| VAIL RESORTS INC             | 16  | 12      | 219   | 32,166       | 消費者サービス                |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | 8   | 10      | 357   | 52,294       | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| INFOSYS LTD-SP ADR           | 151 | —       | —     | —            | ソフトウェア・サービス            |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES    | 29  | 38      | 378   | 55,449       | 素材                     |
| NIKE INC -CL B               | 34  | 40      | 337   | 49,444       | 耐久消費財・アパレル             |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       | 13  | 3       | 211   | 31,004       | ソフトウェア・サービス            |
| VISA INC-CLASS A SHARES      | 37  | 27      | 724   | 106,068      | 金融サービス                 |
| AECOM                        | —   | 25      | 248   | 36,370       | 資本財                    |
| XYLEM INC                    | —   | 14      | 198   | 29,047       | 資本財                    |
| SPLUNK INC                   | 52  | —       | —     | —            | ソフトウェア・サービス            |
| GENERAC HOLDINGS INC         | 5   | 26      | 417   | 61,215       | 資本財                    |
| ENPHASE ENERGY INC           | —   | 18      | 219   | 32,100       | 半導体・半導体製造装置            |
| APTIV PLC                    | 35  | 37      | 267   | 39,173       | 自動車・自動車部品              |
| SERVICENOW INC               | —   | 6       | 544   | 79,771       | ソフトウェア・サービス            |
| BLOOM ENERGY CORP- A         | 50  | 80      | 94    | 13,837       | 資本財                    |
| CNH INDUSTRIAL NV            | 230 | —       | —     | —            | 資本財                    |

| 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    |
| (アメリカ)                       |                      | 百株          | 百株          | 千米ドル        | 千円                   |              |
| BROADCOM INC                 |                      | —           | 27          | 468         | 68,672               | 半導体・半導体製造装置  |
| MONGODB INC                  |                      | —           | 15          | 389         | 56,972               | ソフトウェア・サービス  |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A  |                      | 33          | —           | —           | —                    | ソフトウェア・サービス  |
| LYFT INC-A                   |                      | 194         | 235         | 273         | 40,012               | 運輸           |
| AZEK CO INC/THE              |                      | 216         | 65          | 265         | 38,850               | 資本財          |
| VOYA FINANCIAL INC           |                      | 90          | 65          | 445         | 65,259               | 金融サービス       |
| FIVE9 INC                    |                      | 50          | —           | —           | —                    | ソフトウェア・サービス  |
| RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A      |                      | —           | 106         | 144         | 21,120               | 自動車・自動車部品    |
| MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP |                      | 85          | 68          | 227         | 33,373               | 商業・専門サービス    |
| WOLFSPEED INC                |                      | 40          | —           | —           | —                    | 半導体・半導体製造装置  |
| SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A |                      | 60          | —           | —           | —                    | 資本財          |
| LI AUTO INC - ADR            |                      | 55          | —           | —           | —                    | 自動車・自動車部品    |
| LINDE PLC                    |                      | 16          | 5           | 251         | 36,803               | 素材           |
| ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN |                      | 20          | —           | —           | —                    | 資本財          |
| VERALTO CORP                 |                      | —           | 21          | 233         | 34,166               | 商業・専門サービス    |
| SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC   |                      | 7           | —           | —           | —                    | 半導体・半導体製造装置  |
| ALPHABET INC-CL A            |                      | 106         | 67          | 1,124       | 164,661              | メディア・娯楽      |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄数<比率> | 2,185<br>39 | 1,608<br>40 | 15,824<br>— | 2,317,529<br><64.3%> |              |
| (カナダ)                        |                      |             |             | 千カナダ・ドル     |                      |              |
| ROYAL BANK OF CANADA         |                      | 62          | 46          | 710         | 76,282               | 銀行           |
| PRIMO WATER CORP             |                      | 398         | 117         | 355         | 38,205               | 食品・飲料・タバコ    |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY |                      | 48          | 27          | 294         | 31,620               | 運輸           |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄数<比率> | 509<br>3    | 191<br>3    | 1,360<br>—  | 146,108<br><4.1%>    |              |
| (ブラジル)                       |                      |             |             | 千ブラジル・リアル   |                      |              |
| SAO MARTINHO SA              |                      | —           | 876         | 2,587       | 69,990               | 食品・飲料・タバコ    |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄数<比率> | —<br>—      | 876<br>1    | 2,587<br>—  | 69,990<br><1.9%>     |              |
| (ユーロ…ドイツ)                    |                      |             |             | 千ユーロ        |                      |              |
| SAP SE                       |                      | 23          | —           | —           | —                    | ソフトウェア・サービス  |
| HUGO BOSS AG -ORD            |                      | —           | 60          | 237         | 38,480               | 耐久消費財・アパレル   |
| KNORR-BREMSE AG              |                      | —           | 56          | 415         | 67,490               | 資本財          |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄数<比率> | 23<br>1     | 117<br>2    | 652<br>—    | 105,970<br><2.9%>    |              |
| (ユーロ…イタリア)                   |                      |             |             |             |                      |              |
| HERA SPA                     |                      | 1,409       | 890         | 302         | 49,095               | 公益事業         |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL |                      | 216         | 156         | 167         | 27,137               | 電気通信サービス     |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄数<比率> | 1,625<br>2  | 1,047<br>2  | 469<br>—    | 76,232<br><2.1%>     |              |
| (ユーロ…フランス)                   |                      |             |             |             |                      |              |
| DANONE                       |                      | 85          | 53          | 324         | 52,647               | 食品・飲料・タバコ    |
| MICHELIN (CGDE)              |                      | 150         | —           | —           | —                    | 自動車・自動車部品    |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄数<比率> | 236<br>2    | 53<br>1     | 324<br>—    | 52,647<br><1.5%>     |              |
| (ユーロ…オランダ)                   |                      |             |             |             |                      |              |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV       |                      | 278         | 163         | 431         | 69,981               | ヘルスケア機器・サービス |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄数<比率> | 278<br>1    | 163<br>1    | 431<br>—    | 69,981<br><1.9%>     |              |

| 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…スペイン)<br>IBERDROLA SA                                                |                            | 百株<br>376        | 百株<br>286        | 千ユーロ<br>359                    | 千円<br>58,353               | 公益事業                                                 |
| 小 計                                                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 376<br>1         | 286<br>1         | 359<br>—                       | 58,353<br><1.6%>           |                                                      |
| (ユーロ…ルクセンブルク)<br>EUROFINS SCIENTIFIC                                      |                            | 32               | 92               | 482                            | 78,371                     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス                               |
| 小 計                                                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 32<br>1          | 92<br>1          | 482<br>—                       | 78,371<br><2.2%>           |                                                      |
| (ユーロ…その他)<br>UNILEVER PLC                                                 |                            | 140              | 101              | 565                            | 91,781                     | 家庭用品・パーソナル用品                                         |
| 小 計                                                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 140<br>1         | 101<br>1         | 565<br>—                       | 91,781<br><2.5%>           |                                                      |
| ユーロ計                                                                      |                            | 2,714<br>9       | 1,861<br>9       | 3,285<br>—                     | 533,339<br><14.8%>         |                                                      |
| (イギリス)<br>SPECTRIS PLC<br>ASTRAZENECA PLC<br>DRAX GROUP PLC               |                            | 171<br>47<br>444 | 109<br>38<br>465 | 千イギリス・ポンド<br>325<br>501<br>310 | 61,873<br>95,347<br>59,026 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>公益事業 |
| 小 計                                                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 663<br>3         | 613<br>3         | 1,137<br>—                     | 216,247<br><6.0%>          |                                                      |
| (スイス)<br>MEYER BURGER TECHNOLOGY AG                                       |                            | 2,721            | —                | 千スイス・フラン<br>—                  | —                          | 半導体・半導体製造装置                                          |
| 小 計                                                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 2,721<br>1       | —<br>—           | —<br>—                         | —<br><—%>                  |                                                      |
| (ノルウェー)<br>NORSK HYDRO ASA<br>MOWI ASA                                    |                            | —<br>191         | 342<br>—         | 千ノルウェー・クローネ<br>2,032<br>—      | 28,232<br>—                | 素材<br>食品・飲料・タバコ                                      |
| 小 計                                                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 191<br>1         | 342<br>1         | 2,032<br>—                     | 28,232<br><0.8%>           |                                                      |
| (香港)<br>CHINA METAL RECYCLING                                             |                            | 10,488           | 10,488           | 千香港ドル<br>—                     | —                          | 素材                                                   |
| 小 計                                                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 10,488<br>1      | 10,488<br>1      | —<br>—                         | —<br><—%>                  |                                                      |
| (韓国)<br>LG CHEM LTD                                                       |                            | 8                | —                | 千韓国ウォン<br>—                    | —                          | 素材                                                   |
| 小 計                                                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 8<br>1           | —<br>—           | —<br>—                         | —<br><—%>                  |                                                      |
| (台湾)<br>MERIDA INDUSTRY CO LTD                                            |                            | 250              | 630              | 千新台幣ドル<br>14,395               | 65,813                     | 耐久消費財・アパレル                                           |
| 小 計                                                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 250<br>1         | 630<br>1         | 14,395<br>—                    | 65,813<br><1.8%>           |                                                      |
| (中国オフショア)<br>GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A<br>LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A |                            | 1,422<br>561     | 1,034<br>—       | 千中国・オフショア人民元<br>4,212<br>—     | 86,495<br>—                | 耐久消費財・アパレル<br>半導体・半導体製造装置                            |
| 小 計                                                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 1,983<br>2       | 1,034<br>1       | 4,212<br>—                     | 86,495<br><2.4%>           |                                                      |
| 合 計                                                                       | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 21,715<br>61     | 17,645<br>60     | —<br>—                         | 3,463,756<br><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 |             | 2   | 1     | 209   | 30,644 | 0.9 |
| SPDR ACWI    |             | －   | 0.554 | 126   | 18,589 | 0.5 |
| 合 計          | □ 数 ・ 金 額   | 2   | 2     | 336   | 49,233 |     |
|              | 銘 柄 数 <比 率> | 1   | 2     | －     | <1.4%> |     |

(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

(2024年8月20日現在)

| 項 目                     | 当 期 末           |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率       |
| 株 式                     | 千円<br>3,528,422 | %<br>96.3 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券         | 18,589          | 0.5       |
| 投 資 証 券                 | 30,644          | 0.8       |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 85,091          | 2.4       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 3,662,746       | 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（3,594,271千円）の投資信託財産総額（3,662,746千円）に対する比率は98.1%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＝146.45円、1カナダ・ドル＝107.40円、1ブラジル・レアル＝27.0473円、1ユーロ＝162.31円、1イギリス・ポンド＝190.17円、1スイス・フラン＝169.86円、1スウェーデン・クローネ＝14.22円、1ノルウェー・クローネ＝13.89円、1デンマーク・クローネ＝21.75円、1香港ドル＝18.81円、100韓国ウォン＝11.00円、1新台幣ドル＝4.5718円、1オフショア元＝20.5329円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年8月20日現在)

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産            | 3,713,746,695円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 80,465,322     |
| 株 式(評価額)           | 3,528,422,093  |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 18,589,261     |
| 投 資 証 券(評価額)       | 30,644,164     |
| 未 収 入 金            | 51,000,000     |
| 未 収 配 当 金          | 4,625,844      |
| 未 収 利 息            | 11             |
| (B) 負 債            | 111,134,131    |
| 未 払 金              | 51,134,131     |
| 未 払 解 約 金          | 60,000,000     |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B) | 3,602,612,564  |
| 元 本                | 1,869,162,038  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 1,733,450,526  |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 1,869,162,038口 |
| 1 万口当たり基準価額(C／D)   | 19,274円        |

〈注記事項〉

|            |                |
|------------|----------------|
| 期首元本額      | 2,518,537,185円 |
| 期中追加設定元本額  | 123,818,644円   |
| 期中一部解約元本額  | 773,193,791円   |
| 1 口当たり純資産額 | 1.9274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                  | 1,600,812,884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) | 268,349,154円   |

## 損益の状況

(自2023年8月22日 至2024年8月20日)

| 項 目                  | 当 期           |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 51,191,836円   |
| 受 取 配 当 金            | 50,559,340    |
| 受 取 利 息              | 633,456       |
| そ の 他 収 益 金          | 1,738         |
| 支 払 利 息              | △ 2,698       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 681,790,486   |
| 売 買 益                | 922,466,143   |
| 売 買 損                | △ 240,675,657 |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △ 3,299,439   |
| (D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C) | 729,682,883   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 1,505,892,496 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 102,881,356   |
| (G) 解 約 差 損 益 金      | △ 605,006,209 |
| (H) 計 (D＋E＋F＋G)      | 1,733,450,526 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 1,733,450,526 |

(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>

- ・デリバティブ取引の利用目的をより明確にする変更を行いました。（約款変更実施日：2023年11月22日）
- ・運用権限委託先の法人形態及び社名変更に伴い、約款に所要の変更を行いました。（約款変更実施日：2024年5月21日）