

■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	2021年4月9日から2026年9月25日までです。
運用方針	当ファンドは、アムンディ・グループが運用する投資信託証券への投資を通じて、主として環境・気候変動の課題解決に貢献する企業の株式に実質的に投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資証券および外国投資証券）
組入制限	投資信託証券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。株式への直接投資は行いません。同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。ただし、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会規則に定めるエクスポートジャーラルックスルーできる場合に該当しないときは、当該投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎決算時（年2回、原則毎年3月および9月の各25日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として次の方針により分配を行います。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と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設げず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

Amundi
Investment Solutions

愛称：グリーン・ワールド
アムンディ環境・
気候変動対策ファンド

運用報告書（全体版）

第9期（決算日 2025年9月25日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申しあげます。

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに期中の運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒105-0021 東京都港区東新橋1丁目9番2号

お客様サポートライン：050-4561-2500

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで
ホームページアドレス：<https://www.amundi.co.jp/>

< 4872755・4872712 >

■最近5期の運用実績

決算期 (分配落)	基準価額			投資証券組入比率	純資産総額 百万円
	税込み分配金	期間	騰落率		
5期(2023年9月25日)	円 11,334	円 400	% 11.0	% 94.2	18,069
6期(2024年3月25日)	12,139	600	12.4	95.2	16,125
7期(2024年9月25日)	11,942	600	3.3	95.9	12,655
8期(2025年3月25日)	11,364	400	△1.5	98.9	9,233
9期(2025年9月25日)	11,915	600	10.1	98.8	8,268

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指標はありません。以下同じ。

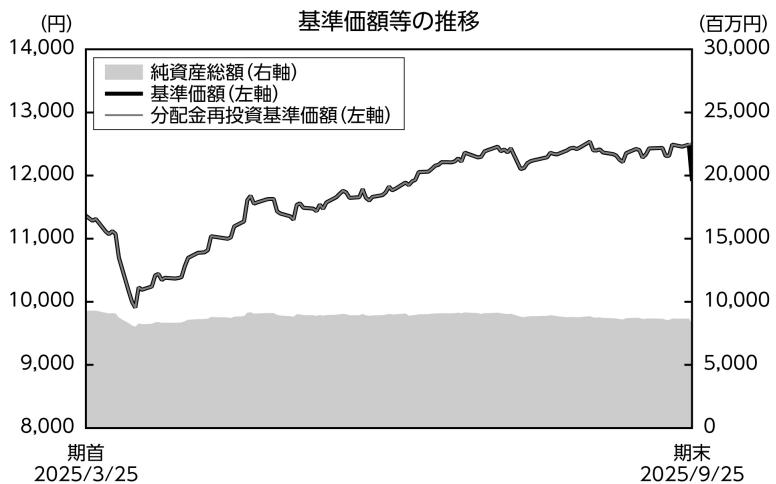
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資証券組入比率
		騰落率	
(期首) 2025年3月25日	円 11,364	% —	% 98.9
3月末	11,113	△2.2	99.1
4月末	10,784	△5.1	99.1
5月末	11,490	1.1	99.2
6月末	11,889	4.6	99.3
7月末	12,368	8.8	99.4
8月末	12,365	8.8	99.5
(期末) 2025年9月25日	12,515	10.1	98.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第9期首	11,364円
第9期末	11,915円
既払分配金 (税込み)	600円
騰落率 (分配金再投資ベース)	10.1%



- (注1) 分配金再投資基準価額は、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) 実際のファンドにおいては、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。従って、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、2025年3月25日の値を基準価額と同一となるように指標化しています。

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前期末比で上昇しました。

上昇要因

株式市場が4月半ばに反発に転じ、その後も当期末にかけて上昇基調が続いたこと、また為替市場では対ユーロで円安が進行したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

株式市場が当期初に米国の関税政策をめぐる不透明感から大きく下落したこと、また欧州株が米国株をアンダーパフォームする中、米国株をアンダーウェイトして欧州株をオーバーウェイトしたポートフォリオを構築していたことなどが基準価額の下落要因となりました。

【投資環境】

＜世界株式市場＞

当期の世界株式市場は、値動きをともないつつも前期末比で上昇しました。当期初の株式市場は、トランプ米大統領の政策に対する懸念が米国の消費者信頼感指数などの景気指標の悪化となって表面化したことで軟調に推移し、米国の予想を上回る高率の関税に対して中国や欧州も対抗する姿勢を示したことで4月上旬には一段安となりました。その後、トランプ大統領はこれらの関税の一部について適用の一時停止を発表したこと、この間に各国との交渉が進むとの期待から株式市場は反発に転じました。米中が貿易協議で歩み寄る姿勢をみせ、実際に関税引き下げで合意があったことや、1～3月期の企業業績が予想を上回ったこと、インフレ懸念の後退を受けた米国の追加利下げ期待などで株式市場は5月以降も続伸しました。欧州市場が中東情勢の緊迫化や不安定なフランスの政局を受けて軟調に推移する局面もありましたが、世界株式市場は米国を中心に多くの地域・国が当期初より上昇して当期末を迎きました。

＜為替市場＞

当期の米ドル／円相場は150円前後で始まり、4月初旬に発表された米国の関税政策の不透明感やF R B（米連邦準備理事会）への政府介入懸念などもあり、4月には141円前後まで円高が進行しました。その後は、関税の一部について適用の一時停止が発表されたことや、ベッセント米財務長官による中長期的に米ドルが強いことが望ましいとの発言を受けて、円安に転じました。そして、米国の景況感や利下げをめぐる思惑、関税交渉の推移などを覗みながら、米ドル／円相場は方向感のない展開が続き、148円台で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円相場は163円台で始まりました。その後、日銀が利上げを見送る一方でE C B（欧州中央銀行）による利下げは打ち止めとの観測や、ドイツの財政拡張策が長期金利を押し上げたことなどを受けて、ユーロは対円で上昇しました。その後も欧州の経済指標や中国の需要回復傾向などが下支え要因となり、ユーロ／円相場は上昇基調を維持したまま、174円台で当期末を迎きました。

【ポートフォリオ】

当ファンドは、世界の環境関連市場の成長を享受する複数の投資信託証券への投資を通じて、環境・気候変動の課題解決に貢献する企業の株式に投資します。当期は6本の投資信託証券への投資を継続し、組入比率の合計を高位に維持しました。また、一定のキャッシュ水準を維持し、中立のリスク選好姿勢を継続しました。なお、当期末における、E S G*を主要な要素として選定した投資対象の組入比率は、純資産総額に対して98.8%です。

* E S Gは環境（Environment）、社会（Social）、ガバナンス（Governance）の頭文字を取ったもので、企業の持続的な成長性を判断するための評価軸です。

【分配金】

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、分配を行いました（分配金額および分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

国際連合が提唱する S D G s (持続可能な開発目標) の中で「環境」は大きなテーマとされています。当ファンドは、脱炭素化、スマートビルディング（高度に情報管理された建物）技術、スマートグリッド（次世代送電網）インフラ、エネルギー貯蔵の利用促進、ディスラプティブ技術（従来の技術や価値基準を覆す革新的な技術）など、鍵となる構造的な成長への取り組みから恩恵を受けることが期待されます。

足元のマクロ経済環境および市場の流動性は、リスク資産にとって比較的支援的な状況にあります。企業収益の見通しも堅調ですが、今年下半期には企業がコスト上昇分を消費者価格に転嫁できるかが試されるとみています。また、リスク資産の現在の高いバリュエーションおよび地政学的な不確実性は、今後一時的な市場調整が起きる可能性を内包しています。当ファンドは、長期的には環境テーマが良好なリターンをもたらすと考えていますが、短期的には中立的なリスク・スタンスを維持します。そして、欧米のインフレ率の動向と金融政策、地政学的リスク、その他のマクロ要因を引き続き注視し、広範なマクロ環境を考慮に入れたポートフォリオ構築を図ってまいります。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 9 期 (2025年3月26日 ～2025年9月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社)	71円 (21)	0.609% (0.176)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(49)	(0.416)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2 (0)	0.013 (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 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷 費 用)	(1)	(0.008)	ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	73	0.622	

期中の平均基準価額は11,668円です。

(注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

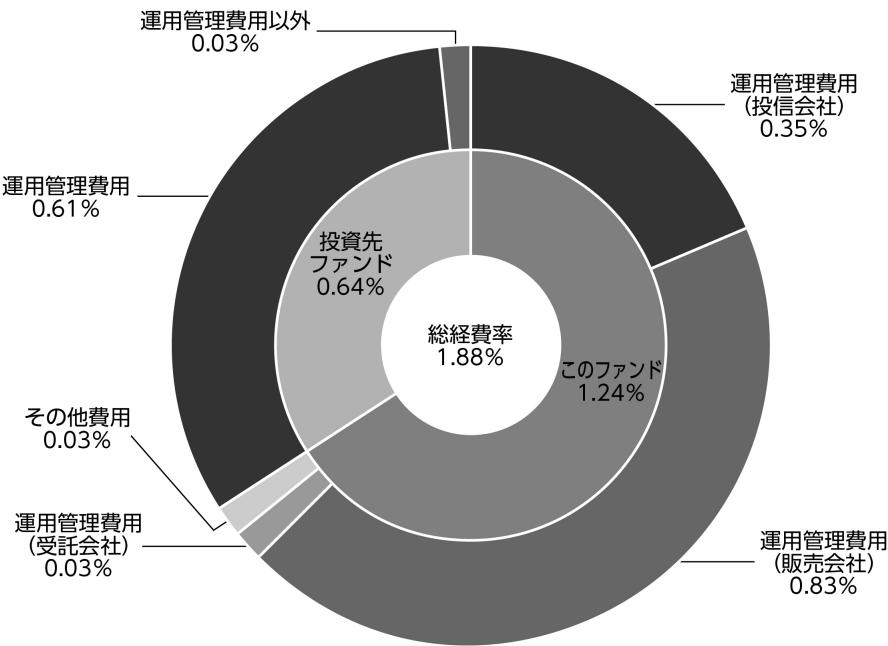
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しております。

(参考情報)

●総経費率

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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.88%です。



総経費率 (①+②+③)	1.88%
①このファンドの費用の比率	1.24%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.61%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03%

(注1) ①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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注6) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

アムンディ環境・気候変動対策ファンド

■売買及び取引の状況（2025年3月26日から2025年9月25日まで）

投資証券

		買付		売付	
		口数	買付額	口数	売付額
外 国	(アイルランド) KBI Funds ICAV - KBI ウォーター・ファンド	千口 10	千米ドル 138	千口 215	千米ドル 2,974
	米ドル合計	10	138	215	2,974
外 国	(ルクセンブルク) CPR Invest - フード・フォー・ジェネレーションズ	千口 2	千ユーロ 201	千口 6	千ユーロ 612
	CPR Invest - クライメート・アクション Amundi Funds グローバル・エクイティ・レスポンシブル (アイルランド)	0.720 0.059	98 80	17 1	2,368 2,490
外 国	KBI Funds ICAV - KBI グローバル・エナジー・ トランジション・ファンド	7	73	229	2,454
	KBI Funds ICAV - KBI グローバル・サステナブル・ インフラストラクチャー・ファンド	11	134	102	1,158
ユーロ合計		22	588	356	9,083

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。ただし、口数が単位未満の場合は小数で記載しています。

■利害関係人との取引状況等（2025年3月26日から2025年9月25日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、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です。

アムンディ環境・気候変動対策ファンド

■組入資産の明細 (2025年9月25日現在)

外国投資証券

銘柄		期首 (前期末)	当期末			
			口数	口数	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アイルランド)	KBI Funds ICAV - KBI ウォーター・ファンド	千口	千口	千米ドル	千円	%
		1,052	848	12,040	1,791,324	21.7
米ドル計	口数・金額	1,052	848	12,040	1,791,324	
	銘柄数(比率)	1	1	—	<21.7%>	
(ルクセンブルク)	CPR Invest - フード・フォー・ジェネレーションズ	千口	千口	千ユーロ	千円	%
		56	51	4,664	814,872	9.9
	CPR Invest - クライメート・アクション			9,480	1,656,178	20.0
	Amundi Funds グローバル・エクイティ・レスポンシブル			9,937	1,735,983	21.0
(アイルランド)	KBI Funds ICAV - KBI グローバル・エナジー・トランジション・ファンド	千口	千口	千ユーロ	千円	%
		896	674	7,708	1,346,576	16.3
	KBI Funds ICAV - KBI グローバル・サステナブル・インフラストラクチャー・ファンド			4,730	826,363	10.0
ユーロ計	口数・金額	1,542	1,207	36,521	6,379,974	
	銘柄数(比率)	5	5	—	<77.2%>	
合計	口数・金額	2,594	2,055	—	8,171,299	
	銘柄数(比率)	6	6	—	<98.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を日本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評価額の比率です。

(注3) 単位未満は切捨てです。

■投資信託財産の構成 (2025年9月25日現在)

項目	当期末		
	評価額	比率	
投 資 証 券	千円	% 93.4	
コ ー ル・ロ ー ン 等、そ の 他	8,171,299	6.6	
投 資 信 託 財 产 総 額	579,534	100.0	

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産(8,171,552千円)の投資信託財産総額(8,750,833千円)に対する比率は93.4%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本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。

なお、2025年9月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=148.77円、1ユーロ=174.69円です。

アムンディ環境・気候変動対策ファンド

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年9月25日現在)

項目	当期末
(A) 資産	8,750,833,418円
コール・ローン等	579,528,781
投資証券(評価額)	8,171,299,083
未収利息	5,554
(B) 負債	482,153,393
未払収益分配金	416,375,791
未払解約金	10,753,435
未払信託報酬	53,836,839
その他未払費用	1,187,328
(C) 純資産総額(A-B)	8,268,680,025
元本	6,939,596,532
次期繰越損益金	1,329,083,493
(D) 受益権総口数	6,939,596,532口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,915円

(注記事項)

期首元本額	8,125,558,636円
期中追加設定元本額	130,810,743円
期中一部解約元本額	1,316,772,847円

■損益の状況

当期 (自2025年3月26日 至2025年9月25日)

項目	当期
(A) 配当等収益	244,738円
受取利息	244,738
(B) 有価証券売買損益	854,135,540
売買益	1,024,108,653
売買損	△ 169,973,113
(C) 信託報酬等	△ 55,026,357
(D) 当期損益金(A+B+C)	799,353,921
(E) 前期繰越損益金	606,665,678
(F) 追加信託差損益金	339,439,685
(配当等相当額)	(146,419,490)
(売買損益相当額)	(193,020,195)
(G) 計(D+E+F)	1,745,459,284
(H) 収益分配金	△ 416,375,791
次期繰越損益金(G+H)	1,329,083,493
追加信託差損益金	339,439,685
(配当等相当額)	(146,419,490)
(売買損益相当額)	(193,020,195)
分配準備積立金	989,643,808

(注1) (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) (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) (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。

分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益(228,230円)、費用控除後の有価証券等損益額(677,078,963円)、信託約款に規定する収益調整金(339,439,685円)および分配準備積立金(728,712,406円)より分配対象収益は1,745,459,284円(10,000口当たり2,515円)であり、うち416,375,791円(10,000口当たり600円)を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決算期	第9期
1万口当たりの分配金（税込み）	600円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しています。

◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、決算日現在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。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの收益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

【分配原資の内訳】

(単位：円・1万口当たり・税込み)

項目	第9期
	(2025年3月26日～2025年9月25日)
当期分配金 (対基準価額比率)	600 (4.794%)
当期の収益	600
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,915

(注1)「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、ファンドの收益率とは異なる点にご留意ください。

(注2)「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。

《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、2025年4月1日付で投資信託約款に所要の変更を行いました。
- ・2025年4月28日付で、組入投資信託証券の名称変更に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

<1. 補足情報>

組入ファンド「Amundi Funds グローバル・エクイティ・レスポンシブル」の決算日（毎年6月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年9月24日現在の情報を掲載しています。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2025年9月24日現在）

株式

	銘柄	通貨	株数	評価額（ユーロ）
アメリカ	MICROSOFT CORP	USD	153,797	66,811,035.51
	CORNING INC	USD	968,892	65,929,373.46
	CENCORA INC	USD	245,069	64,350,046.27
日本	NEC CORP	JPY	2,357,900	64,342,495.39
	ECOLAB INC	USD	273,128	62,098,331.84
イタリア	UNICREDIT SPA	EUR	963,915	61,989,373.65
アメリカ	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	271,838	61,927,721.84
スイス	SWISS LIFE HOLDING NOM	CHF	68,435	61,306,965.28
アメリカ	BROADCOM INC	USD	212,056	61,270,252.79
日本	TOKIO MARINE HLDGS INC	JPY	1,699,600	60,518,166.08
ドイツ	SIEMENS ENERGY AG	EUR	612,568	60,435,958.88
日本	SOMPO HOLDINGS SHS	JPY	2,206,200	59,293,412.39
アイルランド	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	171,254	58,927,942.15
アメリカ	WABTEC	USD	354,608	58,070,136.23
スイス	SWISS RE AG	CHF	379,783	57,118,028.34
アメリカ	JP MORGAN CHASE & CO	USD	213,713	57,037,449.19
	AMERICAN EXPRESS CO	USD	189,931	55,066,808.77
ドイツ	SAP SE	EUR	241,217	54,997,476.00
アメリカ	ORACLE CORP	USD	209,268	54,967,264.68
イギリス	BARCLAYS PLC	GBP	12,366,409	54,543,937.97
フランス	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	EUR	589,148	54,354,794.48
アメリカ	NEXTRACKER INC	USD	871,504	53,996,364.83
	WASTE MANAGEMENT INC	USD	286,214	53,477,307.34
ドイツ	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	630,611	52,656,971.65
	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	EUR	1,821,591	52,024,638.96
	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	EUR	95,828	49,753,897.60
オーストリア	ERSTE GROUP BANK	EUR	592,248	49,393,483.20
フランス	DANONE SA	EUR	656,287	47,580,807.50
アメリカ	AFLAC INC	USD	499,841	46,525,839.58
ドイツ	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	208,576	46,157,868.80

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、JPY (円)、EUR (ユーロ)、CHF (スイスフラン)、GBP (英ポンド)

<2. 補足情報>

組入ファンド「CPR Invest - クライメート・アクション」の決算日（毎年7月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年9月24日現在の情報を掲載しています。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2025年9月24日現在）

株式等

	銘柄	通貨	株数	評価額（ユーロ）
アメリカ	MICROSOFT CORP	USD	251,603	109,298,991.32
	NVIDIA CORP	USD	628,445	94,704,229.28
	APPLE INC	USD	328,715	70,624,670.37
	TJX COMPANIES INC	USD	432,193	51,685,770.78
台湾	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	209,161	49,996,665.65
	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	155,279	44,782,127.75
	S&P GLOBAL INC	USD	96,785	40,444,731.90
	ORACLE CORP	USD	150,432	39,513,138.94
アメリカ	HOME DEPOT INC	USD	105,714	36,887,151.00
	ABBVIE INC	USD	185,125	34,679,310.90
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	398,568	33,281,030.42
	HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	2,207,633	32,653,455.28
アイルランド	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	349,814	31,736,010.18
	LINDE PLC	USD	77,487	31,284,464.86
アメリカ	METLIFE INC	USD	430,203	29,541,082.23
イギリス	WASTE MANAGEMENT INC	USD	156,386	29,219,752.31
	PRUDENTIAL PLC	GBP	2,384,544	28,270,367.01
日本	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	982,300	28,177,363.17
フランス	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	120,655	28,040,222.00
イタリア	INTESA SANPAOLO	EUR	5,055,651	27,386,461.47
アメリカ	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	154,258	26,363,163.11
	SERVICENOW INC	USD	32,807	26,074,909.18
	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	176,586	25,863,492.14
	BANCO SANTANDER SA	EUR	2,893,036	25,279,348.57
スペイン	WALT DISNEY CO/THE	USD	259,883	25,101,995.73
ドイツ	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	48,191	25,020,767.20
フランス	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	269,632	24,876,248.32
イギリス	NATIONAL GRID PLC	GBP	2,040,552	24,531,034.64
ドイツ	E.ON SE	EUR	1,528,027	24,051,144.98
スイス	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	583,075	24,017,613.97

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、GBP (英ポンド)、JPY (円)、EUR (ユーロ)

<3. 補足情報>

組入ファンド「CPR Invest - フード・フォー・ジェネレーションズ」の決算日（毎年7月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年9月24日現在の情報を掲載しています。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2025年9月24日現在）

(1) 株式

	銘柄	通貨	株数	評価額（ユーロ）
フランス	DANONE	EUR	281,257	20,391,132.50
ドイツ	GEA GROUP AG	EUR	315,504	20,002,953.60
アイルランド	PENTAIR PLC	USD	201,483	18,701,108.70
イギリス	UNILEVER PLC	GBP	365,674	18,664,872.21
カナダ	NUTRIEN LTD	USD	370,250	18,611,025.24
アイルランド	KERRY GROUP PLC-A	EUR	207,394	15,896,750.10
アメリカ	SYSCO CORP	USD	223,727	15,587,638.39
オランダ	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	457,471	15,421,347.41
カナダ	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	USD	232,611	14,669,536.90
イギリス	COMPASS GROUP PLC	GBP	513,380	14,489,900.57
アメリカ	KROGER CO	USD	212,188	11,843,933.58
ドイツ	SYMRISE AG	EUR	153,783	11,441,455.20
イギリス	HALEON PLC	GBP	2,817,165	10,658,758.30
フランス	SEB SA	EUR	165,149	10,503,476.40
アメリカ	CROWN HOLDINGS INC	USD	125,774	10,306,324.37
	ABBOTT LABORATORIES	USD	90,240	10,288,443.48
ノルウェー	MOWI ASA	NOK	483,221	8,959,951.09
カナダ	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	269,600	8,912,287.41
アメリカ	WALMART INC	USD	101,269	8,858,827.75
イギリス	SAINSBURY (J) PLC	GBP	2,347,386	8,754,970.01
日本	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	312,700	8,396,904.30
アメリカ	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	20,823	8,298,347.17
	INGREDION INC	USD	74,043	7,702,212.19
スイス	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	235,903	7,593,250.22
フランス	DSM-FIRMENICH AG	EUR	102,820	7,575,777.60
アメリカ	SODEXO SA	EUR	141,191	7,525,480.30
オーストラリア	DEERE & CO	USD	18,834	7,520,769.75
日本	BRAMBLES LTD	AUD	518,668	7,208,250.83
	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	237,400	6,989,261.13

(2) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額（ユーロ）
フランス	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C	EUR	159	17,387,355.20

(注1) 口数の小数点以下は切り捨てです。

(注2) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR（ユーロ）、USD（米ドル）、GBP（英ポンド）、NOK（ノルウェークローネ）、CAD（カナダドル）、JPY（円）、AUD（オーストラリアドル）

<4. 補足情報>

組入ファンド「KBI Funds ICAV- KBI ウォーター・ファンド」の決算日（毎年8月末日）と当ファン
ドの決算日が異なっていますので、2025年9月24日現在の情報を掲載しています。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2025年9月24日現在）

株式

	銘柄	通貨	株数	評価額（米ドル）
フランス	VEOLIA ENVIRONNEMENT EUR5	EUR	2,785,477	94,371,963.95
アメリカ	XYLEM INC COM	USD	508,166	71,902,948.17
	INDEX CORP. COM	USD	428,167	68,348,298.21
日本	KURITA WATER INDUSTRY NPV	JPY	1,683,674	58,296,044.80
イギリス	UNITED UTILITIES GROUP ORD GBP0.05	GBP	3,587,619	54,353,564.05
	PENNON GROUP ORD GBP0.6105	GBP	7,514,509	46,165,604.63
アメリカ	ECOLAB INC COM STK USD1	USD	170,066	45,411,873.65
	AMERICAN WTR WKS CO INC NEW COM	USD	332,064	45,295,189.92
オランダ	AALBERTS NV EURO.25	EUR	1,287,934	43,499,081.71
	ARCADIS NV COMSTK	EUR	844,083	43,168,892.98
アメリカ	PENTAIR PLC COM USD0.01	USD	390,499	42,570,248.49
	VERALTO CORP. COM	USD	397,624	41,987,106.28
韓国	COWAY CO LTD	KRW	574,918	41,955,810.26
アメリカ	ESSENTIAL UTILS INC COM	USD	1,061,444	40,106,661.54
	TETRA TECH INC NEW COM	USD	1,068,639	35,943,672.77
	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC USD0.01	USD	640,057	34,470,269.74
	H2O AMERICA	USD	710,709	34,444,511.69
	ADR COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO SABESP SPONSORED ADR	USD	1,368,235	33,631,216.30
	TORO CO COM	USD	426,526	32,612,177.96
イギリス	HALMA ORD GBP0.10	GBP	700,415	31,460,003.37
スイス	GEORG FISCHER AG CHF0.05 REGD POST SPLIT	CHF	391,537	30,782,450.24
アメリカ	ADVANCED DRAIN SYSTEMS INC DEL COM	USD	219,524	30,352,485.86
イギリス	WEIR GROUP ORD GBP0.125	GBP	820,274	29,406,481.69
アメリカ	VALMONT INDUSTRY INC COM	USD	76,345	28,089,234.13
	ITRON INC COM STK NPV	USD	221,024	27,226,841.44
イギリス	SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	GBP	784,527	26,684,419.54
アメリカ	DUPONT DE NEMOURS INC COMMON STOCK	USD	317,380	24,052,643.30
	SMITH A O CORP. COM	USD	327,895	23,600,242.63
	CALIFORNIA WTR SVC GROUP COM	USD	510,673	23,378,609.94
	FERGUSON ENTERPRISES INC USD0.0001	USD	102,539	23,233,799.32

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR（ユーロ）、USD（米ドル）、JPY（円）、GBP（英ポンド）、KRW（韓国ウォン）、CHF（スイスフラン）

<5. 補足情報>

組入ファンド「KBI Funds ICAV - KBI グローバル・エナジー・トランジション・ファンド」の決算日(毎年8月末日)と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年9月24日現在の情報を掲載しています。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2025年9月24日現在）

株式

	銘柄	通貨	株数	評価額（ユーロ）
アメリカ	FIRST SOLAR INC COM	USD	237, 651	44, 365, 157. 85
	NEXTERA ENERGY INC COM	USD	466, 760	29, 330, 736. 57
	EATON CORP PLC COM USDO. 50	USD	91, 285	28, 940, 921. 46
デンマーク	VESTAS WIND SYSTEM DKK0. 20	DKK	1, 635, 627	26, 225, 264. 97
アメリカ	NEXTRACKER INC CL A COM USDO. 0001 CL A	USD	402, 095	24, 911, 158. 16
	HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE CAPITAL INC	USD	968, 515	24, 440, 702. 47
	CADENCE DESIGN SYS INC COM	USD	78, 452	23, 844, 568. 78
オランダ	ASML HOLDING NV EURO. 09	EUR	27, 800	22, 461, 010. 00
フランス	SCHNEIDER ELECTRIC EUR4. 00	EUR	95, 325	22, 136, 848. 13
アメリカ	PTC INC COM	USD	126, 617	21, 959, 451. 28
	NXP SEMICONDUCTORS N V COM STK	USD	112, 637	21, 837, 294. 01
カナダ	NORTHLAND PWR INC COM	CAD	1, 553, 614	21, 583, 348. 39
ドイツ	INFINEON TECHNOLOG ORD NPV (REGD)	EUR	639, 523	21, 427, 218. 12
フランス	LEGRAND SA EUR4	EUR	146, 078	20, 867, 242. 30
ドイツ	RWE AG NPV	EUR	549, 347	20, 405, 494. 32
フランス	NEXANS SA EUR1	EUR	149, 144	20, 119, 525. 60
アメリカ	ORMAT TECHNOLOGIES INC COM	USD	246, 652	19, 497, 341. 25
アイルランド	KINGSPAN GROUP ORD EURO. 13	EUR	272, 550	19, 153, 451. 25
アメリカ	SUNRUN INC COM	USD	1, 304, 781	17, 827, 060. 84
	ANALOG DEVICES INC COM	USD	82, 702	17, 511, 892. 21
スイス	LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	CHF	237, 202	17, 246, 251. 37
ドイツ	SIEMENS AG NPV (REGD)	EUR	74, 418	16, 848, 235. 20
香港	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO CNY1 H SHS	HKD	300, 700	16, 665, 630. 97
アメリカ	APTIV PLC NEW ORD USDO. 01	USD	217, 358	15, 748, 204. 06
イギリス	NATIONAL GRID ORD GBP0. 12431289	GBP	1, 302, 155	15, 658, 057. 19
アイルランド	GREENCOAT RENEWABL EURO. 01	EUR	21, 508, 691	15, 152, 872. 81
アメリカ	HUBBELL INC COM	USD	40, 193	14, 760, 705. 25
	UNIVERSAL DISPLAY CORP COM	USD	115, 671	14, 479, 681. 13
イタリア	ENEL SPA EUR1	EUR	1, 773, 028	14, 111, 529. 85
アメリカ	ITRON INC COM STK NPV	USD	129, 419	13, 575, 576. 11

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、DKK (デンマーククローネ)、EUR (ユーロ)、CAD (カナダドル)、CHF (スイスフラン)、HKD (香港ドル)、GBP (英ポンド)

<6. 補足情報>

組入ファンド「KBI Funds ICAV – KBI グローバル・サステナブル・インフラストラクチャー・ファンド」の決算日（毎年8月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年9月24日現在の情報を掲載しています。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2025年9月24日現在）

株式等

銘柄		通貨	株数	評価額（ユーロ）
アメリカ	NEXTERA ENERGY INC COM	USD	782, 671	49, 182, 271. 24
ドイツ	RWE AG NPV	EUR	1, 010, 821	37, 546, 946. 05
イギリス	NATIONAL GRID ORD GBP0. 12431289	GBP	2, 511, 996	30, 206, 063. 82
フランス	VEOLIA ENVIRONNEMENT EUR5	EUR	957, 780	27, 631, 953. 00
アメリカ	SBA COMMUNICATIONS CORP COM USD0. 01 CL A	USD	165, 363	27, 490, 090. 86
	EQUINIX INC COM USD0. 001	USD	39, 842	26, 803, 228. 91
カナダ	NORTHLAND PWR INC COM	CAD	1, 840, 032	25, 562, 367. 30
アメリカ	ORMAT TECHNOLOGIES INC COM	USD	300, 432	23, 748, 541. 37
	AMERICAN TOWER CORP	USD	139, 159	22, 856, 627. 78
	ESSENTIAL UTILS INC COM	USD	691, 314	22, 243, 195. 54
イギリス	THE RENEWABLES INF ORD NPV	GBP	25, 247, 632	21, 676, 122. 53
アメリカ	EXELON CORP COM	USD	573, 154	21, 584, 479. 01
	WASTE MGMT INC DEL COM STK	USD	114, 276	21, 352, 244. 73
	BUNGE GLOBAL SA F COMMON STOCK	USD	301, 962	20, 314, 646. 61
イギリス	UNITED UTILITIES GROUP ORD GBP0. 05	GBP	1, 533, 391	19, 782, 310. 89
	INT PUBLIC PARTNER ORD GBP0. 0001	GBP	14, 035, 221	19, 630, 177. 57
	PENNON GROUP ORD GBP0. 6105	GBP	3, 495, 270	18, 285, 256. 20
	SSE PLC ORD GBP0. 50	GBP	883, 486	17, 485, 170. 94
アイルランド	GREENCOAT RENEWABL EURO0. 01	EUR	24, 314, 519	17, 129, 578. 64
アメリカ	AMERICAN WTR WKS CO INC NEW COM	USD	141, 240	16, 405, 535. 08
	FIRST SOLAR INC COM	USD	87, 626	16, 358, 194. 67
イタリア	ENEL SPA EUR1	EUR	1, 963, 783	15, 629, 748. 90
アメリカ	HUBBELL INC COM	USD	40, 796	14, 982, 154. 39
カナダ	HYDRO ONE LTD COM NPV	CAD	486, 116	14, 671, 872. 38
イギリス	VH GLOBAL ENGY ORD GBP0. 01	GBP	18, 151, 132	14, 491, 915. 79
アメリカ	AECOM	USD	123, 126	13, 575, 993. 86
ドイツ	E. ON SE NPV	EUR	858, 884	13, 518, 834. 16
アメリカ	XYLEM INC COM	USD	111, 227	13, 401, 509. 50
日本	KURITA WATER IND'S NPV	JPY	448, 200	13, 214, 640. 11
アメリカ	TETRA TECH INC NEW COM	USD	459, 271	13, 154, 152. 02

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、EUR (ユーロ)、GBP (英ポンド)、CAD (カナダドル)、JPY (円)

Amundi Funds グローバル・エクイティ・レスポンシブル*

決算日 2024年6月30日

(計算期間：2023年7月1日～2024年6月30日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

*2025年4月28日付で「Amundi Funds グローバル・エコロジー・ESG」は「Amundi Funds グローバル・エクイティ・レスポンシブル」に名称変更されました。

■費用の明細（2023年7月1日～2024年6月30日）

項目	当期
	ユーロ
(a) 運用報酬	33,908,806
(b) 管理費用等	5,371,055
(c) その他の費用	11,384,417
合計	50,664,278

■純資産計算書（2024年6月30日現在）

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	2,553,060,961
有価証券	2,525,586,499
預金	17,515,524
未収配当金	3,118,871
未収追加設定金	2,876,803
為替予約取引評価勘定	3,963,264
負債合計	12,033,212
未払解約金	5,758,504
未払運用報酬	2,575,182
為替未払金	85
その他の負債	3,699,441
純資産	2,541,027,749

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

■有価証券明細（評価額上位10銘柄）（2024年6月30日現在）

株式

銘柄		通貨	株数	評価額（ユーロ）
日本	TOKIO MARINE HLDGS INC	円	2,370,800	82,578,385.25
アメリカ	MICROSOFT CORP	米ドル	195,249	81,424,343.88
ドイツ	SAP SE	ユーロ	413,100	78,290,712.00
	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	ユーロ	166,415	77,715,805.00
アメリカ	WASTE MANAGEMENT INC	米ドル	387,360	77,128,643.81
アイルランド	TRANE TECHNOLOGIES PLC	米ドル	241,848	74,229,903.99
アメリカ	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	米ドル	212,165	63,597,040.26
デンマーク	NOVO NORDISK AS	デンマーククローネ	453,014	61,086,682.23
スイス	SWISS RE AG	スイスフラン	499,119	57,786,998.08
イギリス	GSK PLC	英ポンド	3,128,998	56,446,334.15

CPR Invest - クライメート・アクション

決算日 2024年7月31日

(計算期間：2023年8月1日～2024年7月31日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

■費用の明細（2023年8月1日～2024年7月31日）

項目	当期 ユーロ
(a)運用報酬	18,082,104.06
(b)成功報酬	38,786.44
(c)管理費用等	3,983,279.96
(d)その他の費用	3,695,147.39
合計	25,799,317.85

■純資産計算書（2024年7月31日現在）

項目	当期末 ユーロ
資産合計	1,771,668,800.91
有価証券	1,727,472,518.05
預金	31,750,829.02
有価証券売却未収入金	5,252,934.26
未収追加設定金	2,021,627.44
未収配当金	1,786,594.20
その他の未収利息	15,357.55
為替未収入金	3,368,940.39
負債合計	20,111,711.52
借入金	202,508.96
有価証券買付未払金	4,221,409.42
未払解約金	4,093,089.59
為替予約取引評価勘定	29,390.81
先物取引評価勘定	1,258,325.12
未払運用報酬	1,615,935.31
未払管理費用	4,532,844.03
未払成功報酬	38,786.44
その他の未払利息	116,566.51
為替未払金	3,372,740.14
その他の負債	630,115.19
純資産	1,751,557,089.39

■有価証券明細（評価額上位10銘柄）（2024年7月31日現在）

株式

銘柄	通貨	株数	評価額（ユーロ）
アメリカ	MICROSOFT CORP	米ドル	245,234
	APPLE INC	米ドル	361,618
	NVIDIA CORP	米ドル	643,578
	TJX COS INC	米ドル	453,839
	ABBVIE INC	米ドル	271,719
	S&P GLOBAL INC	米ドル	100,477
	MASTERCARD INC -A-	米ドル	99,510
	BOSTON SCIENTIF CORP	米ドル	603,847
	HOME DEPOT INC	米ドル	115,029
	MERCK and CO INC - REG SHS	米ドル	369,204

CPR Invest - フード・フォー・ジェネレーションズ

決算日 2024年7月31日

(計算期間：2023年8月1日～2024年7月31日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

■費用の明細（2023年8月1日～2024年7月31日）

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	15,748,415.49
(b)管理費用等	3,084,059.36
(c)その他の費用	2,878,485.20
合計	21,710,960.05

■純資産計算書（2024年7月31日現在）

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	988,731,005.45
有価証券	954,524,907.99
預金	24,872,033.07
有価証券売却未収入金	3,498,216.34
未収追加設定金	91,440.70
為替予約取引評価勘定	85,239.59
先物取引評価勘定	847,620.83
未収配当金	776,594.04
その他の未収利息	26,610.40
為替未収入金	4,008,342.49
負債合計	16,995,915.98
借入金	952,990.01
有価証券買付未払金	3,068,566.60
未払解約金	992,492.81
未払運用報酬	1,088,629.65
未払管理費用	6,172,292.39
その他の未払利息	271,912.00
為替未払金	4,008,504.49
その他の負債	440,528.03
純資産	971,735,089.47

■有価証券明細（評価額上位10銘柄）（2024年7月31日現在）

株式

銘柄		通貨	株数	評価額（ユーロ）
フランス	SODEXO	ユーロ	407,610	35,686,255.50
イギリス	COMPASS GROUP	英ポンド	1,236,884	35,178,041.00
ドイツ	SYMRISE AG - INHABER-AKT	ユーロ	300,997	35,141,399.75
アメリカ	INGREDION	米ドル	297,475	34,189,969.27
フランス	DANONE SA	ユーロ	566,689	34,092,010.24
アイルランド	KERRY GROUP -A-	ユーロ	391,044	33,786,201.60
アメリカ	AVERY DENNISON CORP	米ドル	161,910	32,443,346.55
アイルランド	SMURFIT WESTROCK PLC	米ドル	762,574	31,599,499.27
フランス	SEB SA	ユーロ	340,031	31,469,869.05
アイルランド	PENTAIR PLC	米ドル	375,979	30,530,703.94

KBI Funds ICAV - KBI ウォーター・ファンド

決算日 2024年8月31日

(計算期間：2023年9月1日～2024年8月31日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

■費用の明細（2023年9月1日～2024年8月31日）

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	13,618,615
(b)管理費用等	499,023
(c)その他の費用	1,908,744
合計	16,026,382

■純資産計算書（2024年8月31日現在）

項目	当期末
	米ドル
資産合計	1,601,937,481
有価証券	1,513,582,153
為替予約取引評価勘定	1,514,679
預金	70,870,655
為替未収入金	3,774
未収利息	158,113
未収配当金	2,954,135
前払費用	48,232
有価証券売却未収入金	9,464,527
未収追加設定金	3,341,213
負債合計	16,846,810
為替予約取引評価勘定	3,772
未払管理費用	92,724
預託手数料	204,526
未払運用報酬	2,645,695
有価証券買付未払金	9,734,729
未払解約金	2,721,775
その他の負債	1,443,589
純資産	1,585,090,671

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

■有価証券明細（評価額上位10銘柄）（2024年8月31日現在）

株式

銘柄		通貨	株数	評価額（米ドル）
フランス	VEOLIA ENVIRONNEMENT EUR5	ユーロ	3,125,475	103,562,783.90
アメリカ	IDEX CORP COM	米ドル	339,027	70,005,685.23
	ESSENTIAL UTILS INC COM	米ドル	1,794,739	69,949,952.53
イギリス	UNITED UTILITIES GROUP ORD GBP0.05	英ポンド	5,142,190	68,915,965.18
アメリカ	AECOM	米ドル	657,293	65,824,607.49
	XYLEM INC COM	米ドル	468,904	64,486,022.60
	AMERICAN WTR WKS CO INC NEW COM	米ドル	409,125	58,549,878.75
日本	ROPER TECHNOLOGIES INC	米ドル	85,936	47,624,442.16
	KURITA WATER INDUSTRY NPV	円	1,172,074	46,841,101.65
イギリス	HALMA ORD GBP0.10	英ポンド	1,290,549	44,191,992.75

KBI Funds ICAV - KBI グローバル・エナジー・トランジション・ファンド

決算日 2024年8月31日
 (計算期間 : 2023年9月1日～2024年8月31日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

■費用の明細（2023年9月1日～2024年8月31日）

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	10,539,393
(b)管理費用等	478,258
(c)その他の費用	1,624,993
合計	12,642,644

■純資産計算書（2024年8月31日現在）

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	1,291,058,569
有価証券	1,281,542,282
預金	4,664,089
未収利息	18,178
未収配当金	968,957
前払費用	230
有価証券売却未収入金	3,796,457
未収追加設定金	68,376
負債合計	7,016,337
未払管理費用	78,340
預託手数料	172,891
未払運用報酬	1,803,437
有価証券買付未払金	1,001,181
未払解約金	3,813,951
その他の負債	146,537
純資産	1,284,042,232

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

■有価証券明細（評価額上位10銘柄）（2024年8月31日現在）

株式

銘柄		通貨	株数	評価額（ユーロ）
アメリカ	FIRST SOLAR INC COM	米ドル	306,990	63,044,020.16
オランダ	ASML HOLDING NV EURO.09	ユーロ	74,310	60,332,289.00
デンマーク	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20	デンマーククローネ	2,534,640	52,670,795.82
ドイツ	RWE AG NPV	ユーロ	1,599,590	52,194,621.70
イギリス	NATIONAL GRID ORD GBP	英ポンド	3,709,677	43,975,446.21
韓国	SAMSUNG SDI KRW5000	韓国ウォン	177,806	42,598,065.68
アメリカ	APTIV	米ドル	572,283	36,963,925.93
	ORMAT TECHNOLOGIES INC COM	米ドル	540,126	36,306,867.48
アイルランド	GREENCOAT RENEWABL EURO.01	ユーロ	37,876,979	36,267,207.39
アメリカ	EATON CORP PLC COM USD0.50	米ドル	126,028	34,960,271.25

KBI Funds ICAV - KBI グローバル・サステナブル・インフラストラクチャー・ファンド
 決算日 2024年8月31日
 (計算期間 : 2023年9月1日～2024年8月31日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

■費用の明細 (2023年9月1日～2024年8月31日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	13,694,260
(b)管理費用等	431,906
(c)その他の費用	1,677,126
合計	15,803,292

■純資産計算書 (2024年8月31日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	1,086,632,858
有価証券	1,064,196,104
預金	17,832,893
未収利息	19,852
未収配当金	3,656,979
前払費用	41,130
未収追加設定金	885,900
負債合計	10,478,883
未払管理費用	64,349
預託手数料	141,800
未払運用報酬	2,129,598
未払解約金	1,393,256
その他の負債	6,749,880
純資産	1,076,153,975

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

■有価証券明細 (評価額上位10銘柄) (2024年8月31日現在)

株式等

銘柄		通貨	数量	評価額 (ユーロ)
ドイツ	RWE AG NPV	ユーロ	1,861,388	60,737,090.44
アメリカ	SBA COMMUNICATIONS CORP	米ドル	281,998	57,762,581.17
	NEXTERA ENERGY INC COM	米ドル	758,284	55,156,952.81
イギリス	NATIONAL GRID ORD GBP	英ポンド	3,707,662	43,951,559.89
	THE RENEWABLES INF ORD NPV	英ポンド	33,463,714	41,043,467.69
アメリカ	WASTE MGMT INC DEL COM STK	米ドル	196,801	37,679,147.51
	AMERICAN TOWER CORP	米ドル	184,795	37,390,558.01
カナダ	NORTHLAND PWR INC COM	カナダドル	2,688,458	37,313,047.94
アメリカ	EQUINIX INC COM PAR \$0.001	米ドル	46,997	35,411,211.13
ドイツ	E.ON SE NPV	ユーロ	2,759,448	35,320,934.40

《ご参考》

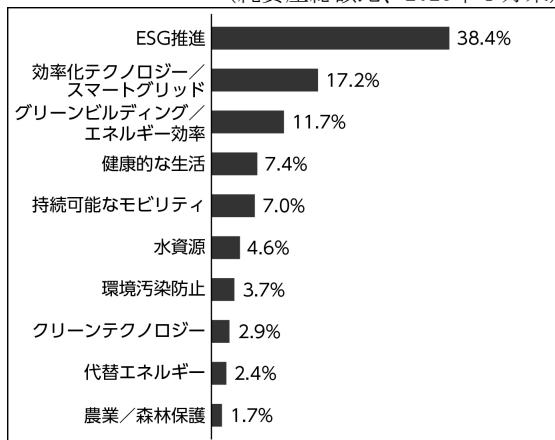
Amundi Funds

グローバル・エクイティ・レスポンシブル

クリーンで健康的な環境を促進する、あるいは環境に優しい製品や技術を提供する企業等へ投資

■独自セクター分類別組入比率

(純資産総額比、2025年8月末)



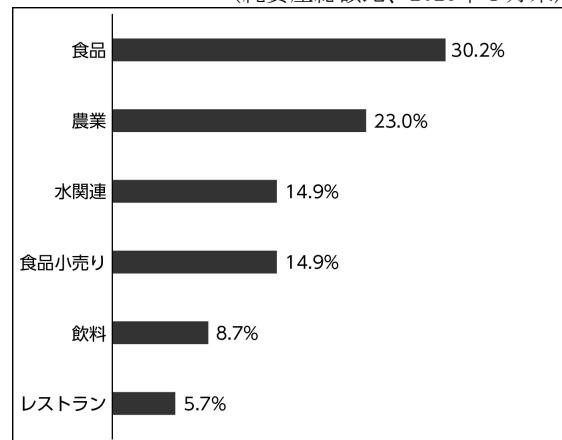
CPR Invest -

フード・フォー・ジェネレーションズ

食品の持続的な供給のために食品供給バリューチェーンの上流から下流までカバーする各セグメントに投資

■セグメント別組入比率

(純資産総額比、2025年8月末)

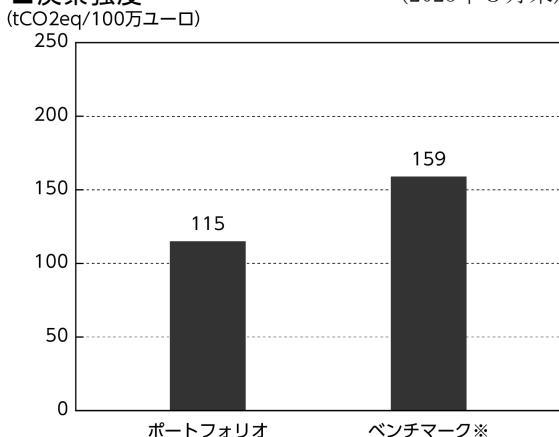


CPR Invest - クライメート・アクション

気候変動の影響を抑制することに責任をもって取り組む企業等へ投資

■炭素強度

(2025年8月末)



炭素強度は2025年8月末現在取得可能なデータで作成しています。

当レポート記載の炭素強度は1年間に100万ユーロの売上げを実現するためにどれだけ温室効果ガスが排出されるかを示す指標で、数値が低い方が望ましいものです。温室効果ガス排出量(二酸化炭素換算、トン)を売上高(100万ユーロ単位)で割った値を銘柄ごとに算出し、加重平均しています。

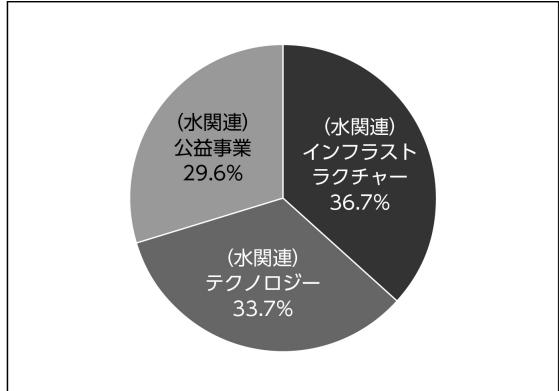
データの出所はTrucost社です。京都議定書で定められた6種類の温室効果ガス排出量を対象とし、それぞれのGWP(地球温暖化係数)に基づいて二酸化炭素に換算しています。

※ベンチマークはMSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスです。

KBI Funds ICAV –
KBI ウォーター・ファンド
水不足の解決策を提供する企業等へ投資

■セグメント別組入比率*

(2025年6月末)

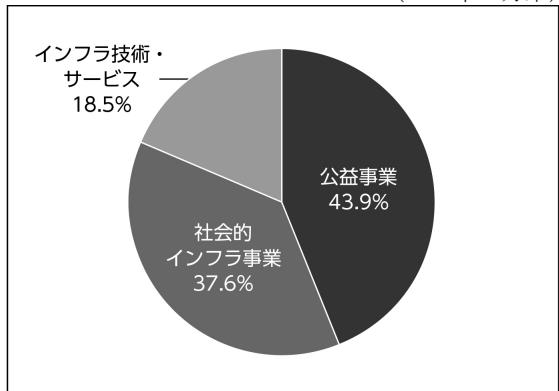


* ファンドが採用する投資戦略に関する比率です。

KBI Funds ICAV –
KBI グローバル・サステナブル・
インフラストラクチャー・ファンド
持続可能な社会実現のためのインフラ関連事業を行
う企業等へ投資

■セグメント別組入比率*

(2025年6月末)

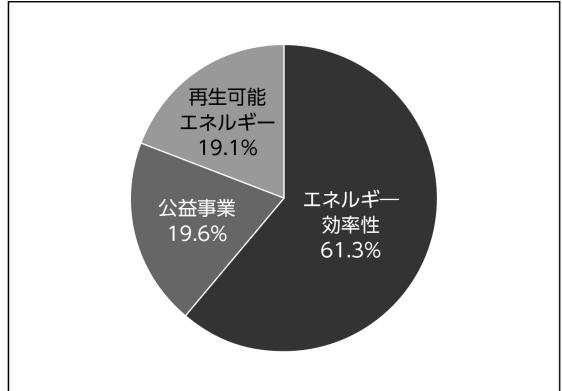


* ファンドが採用する投資戦略に関する比率です。

KBI Funds ICAV –
KBI グローバル・エナジー・
トランジション・ファンド
加速するエネルギー需要に対して低炭素ソリュー
ションを提供する企業等へ投資

■セグメント別組入比率*

(2025年6月末)



* ファンドが採用する投資戦略に関する比率です。