

## ■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2029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ジャーが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、特に制限を設けず、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。

## 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10期（決算日 2026年3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上げます。

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/>

< 5395448・5404907 >

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
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
10期(2026年3月25日)	12,118	700	7.6	97.3	7,108

(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数はありません。以下同じ。

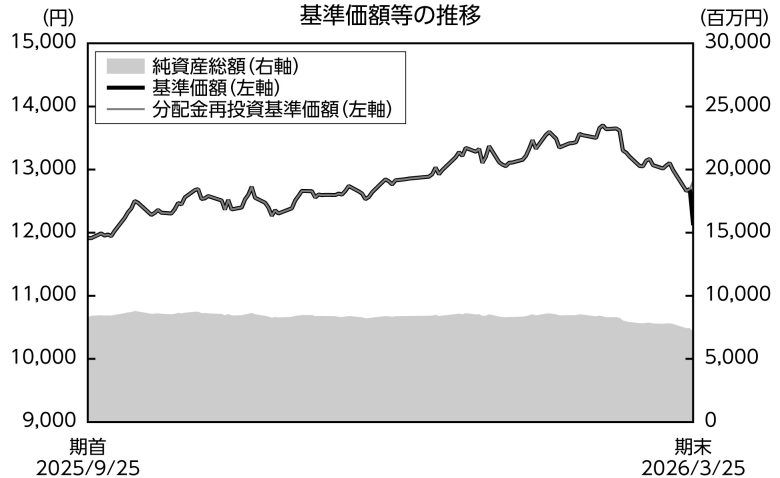
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額		投資証券 組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2025年9月25日	11,915	—	98.8
9月末	11,954	0.3	98.1
10月末	12,580	5.6	99.1
11月末	12,661	6.3	99.6
12月末	12,856	7.9	99.3
2026年1月末	13,113	10.1	99.3
2月末	13,641	14.5	99.5
(期末)			
2026年3月25日	12,818	7.6	97.3

(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10期首	11,915円
第10期末	12,118円
既払分配金 (税込み)	700円
騰落率	7.6% (分配金再投資ベース)



- (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9月25日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は、前期末比で上昇しました。

上昇要因

欧州株が米国株をアウトパフォームする中、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ていたこと。そしてセクター別では当期堅調に推移した公益事業および資本財・サービスをオーバーウェイトしていたこと。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

2026年3月に株式市場が大きく下落したこと、その中で相対的に堅調なパフォーマンスを示したエネルギーセクターをアンダーウェイト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、上昇しました。2026年2月までは、値動きをともしつつも上昇基調を維持しました。米国の輸入関税の世界景気への影響をめぐる不確実性が薄れる一方で、米国の政府機関閉鎖リスクや一部地方銀行への信用懸念、さらにA I（人工知能）企業の成長期待と過剰投資に対する懸念が交錯して、株式市場は軟調に推移する局面もありましたが、F R B（米連邦準備理事会）による利下げやE C B（欧州中央銀行）による2026年以降の経済見通しの上方修正などが投資家心理を下支えしました。また、日本では、同年2月に、積極的な財政政策が市場に好感されていた高市総理大臣率いる自民党の衆議院選挙大勝を受けて、新政権の政策推進力の向上への期待から日本株式市場は史上最高値を更新しました。しかし、同年3月に入ると、米国およびイスラエルがイランと武力衝突、そしてイランがホルムズ海峡の閉鎖に踏み切ったことにより原油価格が高騰し、インフレ懸念が再燃しました。トランプ米国大統領とイラン側の主張は対立が続き、紛争の短期的な終結への期待が薄れたことから主要株式市場ではリスクオフ姿勢が鮮明となりました。日本の株式市場も大きく下落し、原油高、米国金利の高止まり、中東情勢への警戒感から上値の重い展開が続きました。

### ＜為替市場＞

当期の米ドル／円相場は149円台で始まり、2025年10月に自民党総裁に高市氏が選出されると、財政規律の弛緩が懸念されて円は対米ドルで下落しました。同年12月にはF R Bが利下げした一方で日銀が利上げするなど強弱材料が混在し、米ドル／円相場も一進一退となりました。その後、2026年2月の衆議院選挙で自民党が大勝した後は再び円安基調となりました。さらに同年3月には、原油価格急騰を受けて貿易収支の悪化が懸念されて円は下落し、159円台で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円相場は174円台で始まり、2025年10月に自民党総裁に高市氏が選出されると、財政規律の弛緩が懸念されて円は対ユーロで下落しました。2026年1月には日本当局による為替介入への臆測で一時的に円高に振れる局面がありましたが長続きせず、184円台で当期末を迎えました。

## 【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<sup>\*</sup>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97.3%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SDGs（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、ディストラブティブ技術（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。

中東情勢が緊迫する中、エネルギー価格の高止まりが継続する期間の長さが今後の世界経済への影響の程度を左右すると考えます。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おりますが、短期的にはやや慎重なリスク・スタンスをとり、中東情勢とそのポートフォリオに対する影響を注視してまいります。そして、欧米のインフレ率の動向と金融政策、地政学的問題、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 10 期 (2025年9月26日 ～2026年3月25日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 )  ( 受 託 会 社 )	77円 (22) (52)  ( 2 )	0.599% (0.173) (0.409)  (0.016)	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 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 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 ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 費 用 )	2 ( 1 ) ( 1 )	0.014 (0.005) (0.009)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	79	0.613	

期中の平均基準価額は12,800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あります。

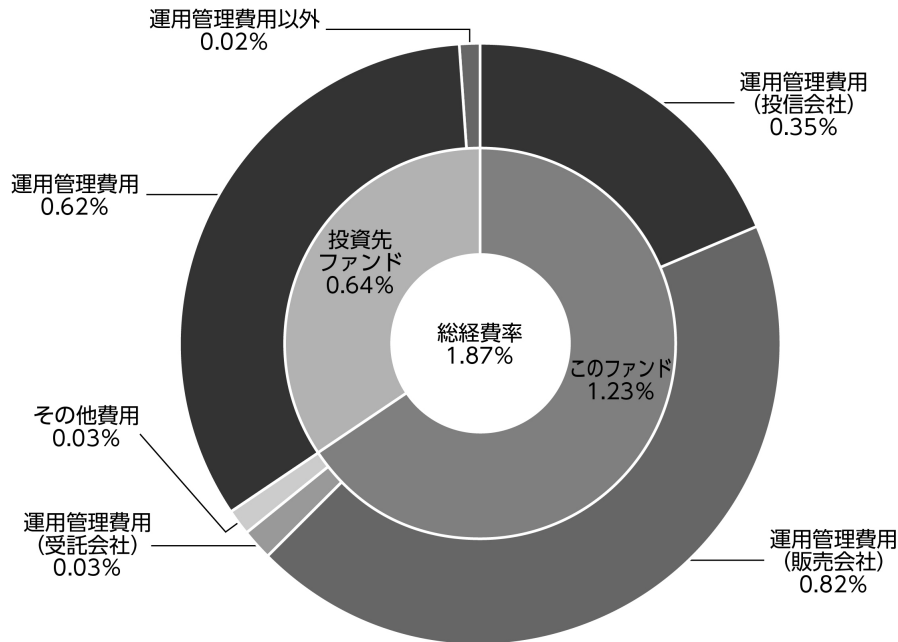
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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あります。

(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1.87%です。



総経費率 (①+②+③)	1.87%
①このファンドの費用の比率	1.23%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.62%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

(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。

■売買及び取引の状況（2025年9月26日から2026年3月25日まで）

投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外	(アイルランド)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	KBI Funds ICAV - KBI ウォーター・ファンド	27	396	190	2,796
	米ドル合計	27	396	190	2,796
	(ルクセンブルク)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
国	CPR Invest - フード・フォー・ジェネレーションズ	1	151	12	1,168
	CPR Invest - クライメート・アクション	1	145	14	2,066
	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)	0.114	163	1	2,317
	KBI Funds ICAV - KBI グローバル・エナジー・ トランジション・ファンド	—	—	175	2,163
	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	5	68	119	1,525
ユーロ合計	8	529	322	9,241	

(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9月26日から2026年3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。

■組入資産の明細 (2026年3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		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アイルランド)	千口	千口	千米ドル	千円	%	
KBI Funds ICAV - KBI ウォーター・ファンド	848	685	9,683	1,536,433	21.6	
米ドル計	口 数 ・ 金 額	848	685	9,683	1,536,433	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	-	<21.6%>	
(ルクセンブルク)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
CPR Invest - フード・フォー・ジェネレーションズ	51	41	3,738	689,760	9.7	
CPR Invest - クライメート・アクション	66	53	7,528	1,389,029	19.5	
Amundi Funds グローバル・エクイティ・レスポンシブル	6	5	7,977	1,471,912	20.7	
(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	674	499	6,167	1,137,934	16.0	
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	408	294	3,738	689,833	9.7	
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	1,207	893	29,150	5,378,471	
	銘柄数 < 比率 >	5	5	-	<75.7%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	2,055	1,579	-	6,914,905	
	銘柄数 < 比率 >	6	6	-	<97.3%>	

(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 (2026年3月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
	6,914,905	89.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	797,703	10.3
投 資 信 託 財 産 総 額	7,712,608	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 (6,915,174千円) の投資信託財産総額 (7,712,608千円) に対する比率は89.7%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、2026年3月25日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=158.66円、1ユーロ=184.51円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年3月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,712,608,715円
コール・ローン等	797,690,530
投資証券(評価額)	6,914,905,077
未 収 利 息	13,108
(B) 負 債	603,789,118
未 払 収 益 分 配 金	410,638,492
未 払 解 約 金	141,772,051
未 払 信 託 報 酬	50,202,274
そ の 他 未 払 費 用	1,176,301
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	7,108,819,597
元 本	5,866,264,177
次 期 繰 越 損 益 金	1,242,555,420
(D) 受 益 権 総 口 数	5,866,264,177口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	12,118円

(注記事項)

期首元本額	6,939,596,532円
期中追加設定元本額	137,164,513円
期中一部解約元本額	1,210,496,868円

■損益の状況

当期 (自2025年9月26日 至2026年3月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	351,497円
受 取 利 息	351,497
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	580,053,167
売 買 益	675,132,515
売 買 損	△ 95,079,348
(C) 信 託 報 酬 等	△ 51,378,575
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	529,026,089
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	820,262,547
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	303,905,276
(配 当 等 相 当 額)	( 140,088,363)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 163,816,913)
(G) 計 (D+E+F)	1,653,193,912
(H) 収 益 分 配 金	△ 410,638,492
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	1,242,555,420
追 加 信 託 差 損 益 金	303,905,276
(配 当 等 相 当 額)	( 140,088,363)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 163,816,913)
分 配 準 備 積 立 金	938,650,144

(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(320,670円)、費用控除後の有価証券等損益額(528,705,419円)、信託約款に規定する収益調整金(303,905,276円)および分配準備積立金(820,262,547円)より分配対象収益は1,653,193,912円(10,000口当たり2,818円)であり、うち410,638,492円(10,000口当たり700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10期
1 万口当たりの分配金 (税込み)	700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

お手持り分配金は、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却益）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収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払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量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10期
	(2025年9月26日～2026年3月25日)
当期分配金	700
(対基準価額比率)	(5.461%)
当期の収益	700
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,118

(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、ファンドの収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》

- ・2025年12月26日付で、信託期間を延長し信託終了日を2029年9月25日とする約款変更を行いました。

## Amundi Funds グローバル・エクイティ・レスポンシブル

決算日 2025年6月30日

(計算期間：2024年7月1日～2025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。

## ■費用の明細 (2024年7月1日～2025年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a) 運用報酬	32,208,375
(b) 管理費用等	5,072,242
(c) その他の費用	8,773,247
合計	46,053,864

## ■純資産計算書 (2025年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
<b>資産合計</b>	<b>2,350,035,714</b>
有価証券	2,304,753,459
預金	39,574,995
未収配当金	1,128,139
未収追加設定金	4,579,121
<b>負債合計</b>	<b>18,325,302</b>
未払解約金	2,004,814
為替予約取引評価勘定	12,207,880
未払運用報酬	2,665,591
為替未払金	20
その他の負債	1,446,997
<b>純資産</b>	<b>2,331,710,412</b>

(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) (2025年6月30日現在)  
株式

	銘柄	通貨	株数	評価額 (ユーロ)
ドイツ	SIEMENS ENERGY AG	ユーロ	733,890	71,965,253.40
アメリカ	ECOLAB INC	米ドル	307,950	70,685,392.51
	WABTEC	米ドル	389,870	69,531,272.74
	BROADCOM INC	米ドル	295,325	69,349,862.63
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	米ドル	271,838	68,264,604.20
イタリア	UNICREDIT SPA	ユーロ	1,153,248	65,631,343.68
アメリカ	MICROSOFT CORP	米ドル	153,797	65,170,307.77
アイルランド	TRANE TECHNOLOGIES PLC	米ドル	171,254	63,814,126.29
アメリカ	CENCORA INC	米ドル	245,069	62,600,791.97
ドイツ	SAP SE	ユーロ	241,217	62,270,168.55

## CPR Invest - クライメート・アクション

決算日 2025年7月31日

(計算期間：2024年8月1日～2025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 (2024年8月1日～2025年7月31日)

項目	当期
	ユーロ
(a) 運用報酬	19,069,571.62
(b) 成功報酬	24.34
(c) 管理費用等	4,211,404.75
(d) その他の費用	3,489,361.78
合計	26,770,362.49

## ■純資産計算書 (2025年7月31日現在)

項目	当期末
	ユーロ
<b>資産合計</b>	1,845,971,958.52
有価証券	1,826,859,821.45
預金	16,337,855.41
未追加設定金	530,312.10
為替予約取引評価勘定	64,230.76
先物取引評価勘定	1,845,892.74
未取配当金	288,490.24
その他の未収利息	45,355.82
<b>負債合計</b>	10,119,126.59
借入金	1,922,343.24
未払解約金	1,491,718.72
未払運用報酬	1,565,968.02
未払管理費用	4,150,692.96
未払成功報酬	24.34
その他の未払利息	1,079.63
その他の負債	987,299.68
<b>純資産</b>	1,835,852,831.93

■有価証券明細 (評価額上位10銘柄) (2025年7月31日現在)  
株式等

	銘柄	通貨	株数	評価額 (ユーロ)
アメリカ	MICROSOFT CORP	米ドル	257,627	120,085,627.10
	NVIDIA CORP	米ドル	628,445	97,664,158.10
	APPLE INC	米ドル	328,715	59,614,147.53
	S&P GLOBAL INC	米ドル	101,776	49,005,070.64
	TJX COMPANIES INC	米ドル	432,193	47,023,716.12
台湾	VISA INC-CLASS A SHARES	米ドル	155,279	46,869,281.49
	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	米ドル	215,196	45,428,908.76
アメリカ	ORACLE CORP	米ドル	197,783	43,852,511.39
	WASTE MANAGEMENT INC	米ドル	197,263	39,495,687.46
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	米ドル	398,568	36,536,415.68

## CPR Invest - フード・フォー・ジェネレーションズ

決算日 2025年7月31日

(計算期間：2024年8月1日～2025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せん。

## ■費用の明細 (2024年8月1日～2025年7月31日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	11,297,786.96
(b)管理費用等	2,178,845.48
(c)その他の費用	1,668,454.35
合計	15,145,086.79

## ■純資産計算書 (2025年7月31日現在)

項目	当期末
	ユーロ
<b>資産合計</b>	563,994,208.18
有価証券	547,940,761.57
預金	10,306,697.53
有価証券売却未収入金	2,413,267.90
未収追加設定金	52,291.55
為替予約取引評価勘定	107,989.95
先物取引評価勘定	2,414,016.83
未収配当金	751,657.99
その他の未収利息	7,248.40
為替未収入金	276.46
<b>負債合計</b>	7,067,894.35
借入金	2,607,141.01
未払解約金	468,409.07
未払運用報酬	715,983.36
未払管理費用	2,406,225.58
その他の未払利息	606.51
その他の負債	869,528.82
<b>純資産</b>	556,926,313.83

## ■有価証券明細 (評価額上位10銘柄) (2025年7月31日現在)

株式

	銘柄	通貨	株数	評価額 (ユーロ)
イギリス	PENTAIR PLC	米ドル	254,969	22,766,879.38
フランス	DANONE	ユーロ	292,951	21,057,317.88
ドイツ	GEA GROUP AG	ユーロ	315,504	19,908,302.40
カナダ	NUTRIEN LTD	米ドル	370,250	19,189,401.95
イギリス	UNILEVER PLC	英ポンド	365,674	18,636,732.48
アイルランド	KERRY GROUP PLC-A	ユーロ	218,234	17,709,689.10
イギリス	COMPASS GROUP PLC	英ポンド	566,788	17,464,331.37
フランス	SEB SA	ユーロ	263,945	16,998,058.00
オランダ	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	ユーロ	464,789	16,081,699.40
アメリカ	SYSCO CORP	米ドル	230,387	16,022,720.89

## KBI Funds ICAV - KBI ウォーター・ファンド

決算日 2025年8月31日

(計算期間：2024年9月1日～2025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せん。

## ■費用の明細 (2024年9月1日～2025年8月31日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	16,635,882
(b)管理費用等	515,328
(c)その他の費用	2,262,419
合計	19,413,629

## ■純資産計算書 (2025年8月31日現在)

項目	当期末
	米ドル
<b>資産合計</b>	1,567,768,621
有価証券	1,505,950,774
為替予約取引評価勘定	461,981
預金	51,570,194
未収利息	44,489
未収配当金	3,290,439
前払費用	7,171
有価証券売却未収入金	788,168
未収追加設定金	5,633,122
その他の未収入金	22,283
<b>負債合計</b>	12,379,031
為替予約取引評価勘定	526
未払管理費用	173,336
預託手数料	382,717
未払運用報酬	4,566,808
有価証券買付未払金	4,857,978
未払解約金	287,460
その他の負債	2,110,206
<b>純資産</b>	1,555,389,590

(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) (2025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 ENVIRONNEME	ユーロ	2,804,965	92,602,987.13
アメリカ	XYLEM INC COM	米ドル	513,573	72,711,665.34
	IDEX CORP COM	米ドル	407,114	66,982,466.42
日本	KURITA WATER INDS NPV	円	1,697,374	58,473,132.59
イギリス	UNITED UTILITIES GROUP ORD	英ポンド	3,617,337	56,227,276.61
	PENNON GROUP ORD	英ポンド	7,623,965	48,834,000.62
アメリカ	AMERICAN WTR WKS CO INC NEW COM	米ドル	334,419	47,984,110.22
オランダ	AALBERTS NV	ユーロ	1,306,581	45,773,539.99
韓国	COWAY CO LTD	韓国ウォン	574,918	43,152,449.78
アメリカ	ECOLAB INC COM STK	米ドル	155,661	43,133,663.10

## 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 2025年8月31日

(計算期間：2024年9月1日～2025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せん。

## ■費用の明細 (2024年9月1日～2025年8月31日)

項目	当期
	ユーロ
(a) 運用報酬	8,238,762
(b) 管理費用等	323,328
(c) その他の費用	1,159,435
合計	9,721,525

## ■純資産計算書 (2025年8月31日現在)

項目	当期末
	ユーロ
<b>資産合計</b>	<b>808,237,662</b>
有価証券	792,250,150
預金	9,947,062
未収利息	5,716
未収配当金	1,021,130
前払費用	333
有価証券売却未収入金	4,795,756
未収追加設定金	56,977
その他の未収入金	160,538
<b>負債合計</b>	<b>7,893,260</b>
未払管理費用	91,936
預託手数料	202,941
未払運用報酬	1,838,169
有価証券買付未払金	4,797,878
未払解約金	823,674
その他の負債	138,662
<b>純資産</b>	<b>800,344,402</b>

(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) (2025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	237,651	39,654,518.48
	NEXTERA ENERGY INC COM	米ドル	466,760	28,721,389.90
デンマーク	VESTAS WIND SYSTEM	デンマーククローネ	1,635,627	28,063,623.66
アメリカ	EATON CORP PLC COM	米ドル	91,285	27,235,761.24
	PTC INC COM	米ドル	138,526	25,263,093.31
オランダ	ASML HOLDING NV	ユーロ	39,538	25,173,844.60
アメリカ	CADENCE DESIGN SYS INC COM	米ドル	78,452	23,493,708.30
	HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE CAPITAL INC	米ドル	968,515	23,354,407.65
フランス	LEGRAND SA	ユーロ	172,416	22,427,011.20
カナダ	NORTHLAND PWR INC COM	カナダドル	1,553,614	21,534,494.03

## 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 2025年8月31日

(計算期間：2024年9月1日～2025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せん。

## ■費用の明細 (2024年9月1日～2025年8月31日)

項目	当期
	ユーロ
(a) 運用報酬	10,463,530
(b) 管理費用等	305,103
(c) その他の費用	1,427,732
合計	12,196,365

## ■純資産計算書 (2025年8月31日現在)

項目	当期末
	ユーロ
<b>資産合計</b>	<b>794,764,062</b>
有価証券	774,168,657
預金	15,510,428
未収利息	5,307
未収配当金	4,150,703
前払費用	333
有価証券売却未収入金	635,569
その他の未収入金	293,065
<b>負債合計</b>	<b>9,672,443</b>
未払管理費用	93,469
預託手数料	206,428
未払分配金	5,552,215
未払運用報酬	2,408,571
未払解約金	1,180,749
その他の負債	231,011
<b>純資産</b>	<b>785,091,619</b>

(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) (2025年8月31日現在)

株式等

	銘柄	通貨	数量	評価額 (ユーロ)
アメリカ	NEXTERA ENERGY INC COM	米ドル	782,671	48,160,508.52
ドイツ	RWE AG NPV	ユーロ	1,089,244	37,350,176.76
イギリス	NATIONAL GRID ORD	英ポンド	2,576,067	30,960,800.32
アメリカ	ORMAT TECHNOLOGIES INC COM	米ドル	363,914	28,567,480.37
	SBA COMMUNICATIONS CORP	米ドル	158,822	27,784,010.92
カナダ	NORTHLAND PWR INC COM	カナダドル	1,995,388	27,657,880.90
アメリカ	AMERICAN TOWER CORP	米ドル	139,159	24,225,315.55
	ESSENTIAL UTILS INC COM	米ドル	691,314	23,338,121.30
イギリス	INT PUBLIC PARTNER ORD	英ポンド	16,704,546	23,214,598.31
アメリカ	EQUINIX INC COM	米ドル	34,273	23,009,171.98

## 《ご参考》

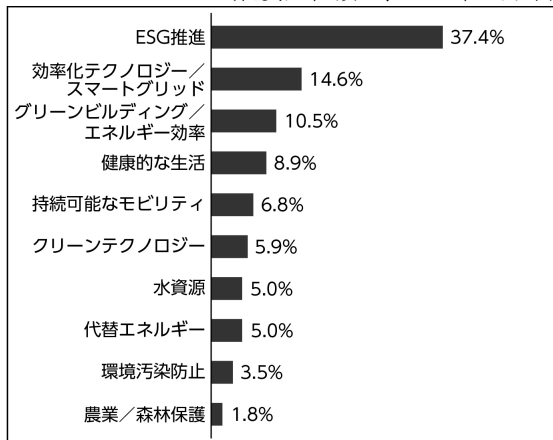
### Amundi Funds

#### 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、2026年2月末)



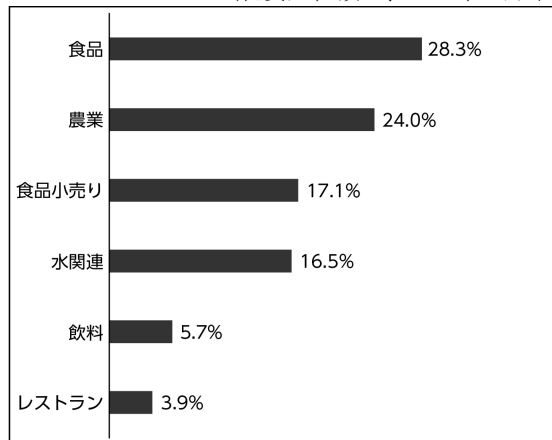
### GPR Invest -

#### 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、2026年2月末)



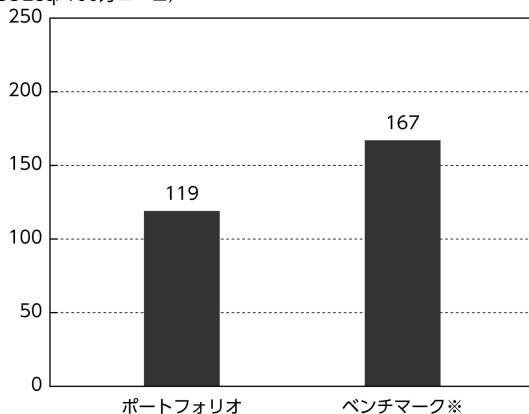
### GPR Invest - クライメート・アクション

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

(tCO<sub>2</sub>eq/100万ユーロ)

(2026年2月末)

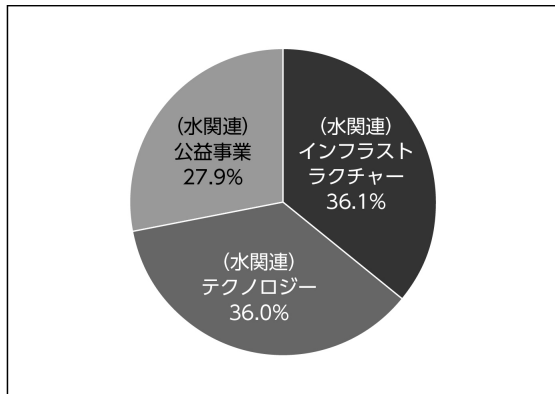


炭素強度は2026年2月末現在取得可能なデータで作成しています。当レポート記載の炭素強度は1年間に100万ユーロの売上げを実現するためにどれだけ温室効果ガスが排出されるかを示す指標で、数値が低い方が望ましいものです。温室効果ガス排出量(二酸化炭素換算、トン)を売上高(100万ユーロ単位)で割った値を銘柄ごとに算出し、加重平均しています。データの出所はTrucost社です。京都議定書で定められた6種類の温室効果ガス排出量を対象とし、それぞれのGWP(地球温暖化係数)に基づいて二酸化炭素に換算しています。※ベンチマークはMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックスです。

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12月末)

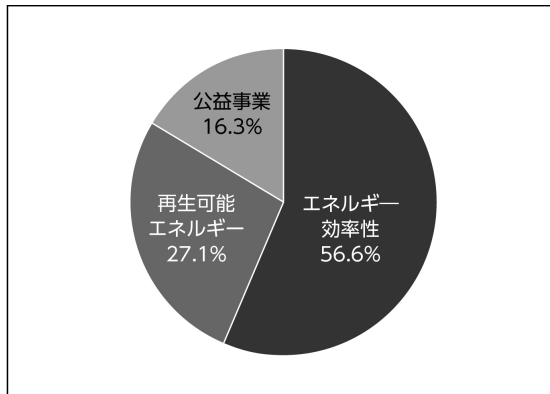


\*ファンドが採用する投資戦略に関する比率です。

KBI Funds ICAV -  
 KBI グローバル・エネルギー・  
 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12月末)

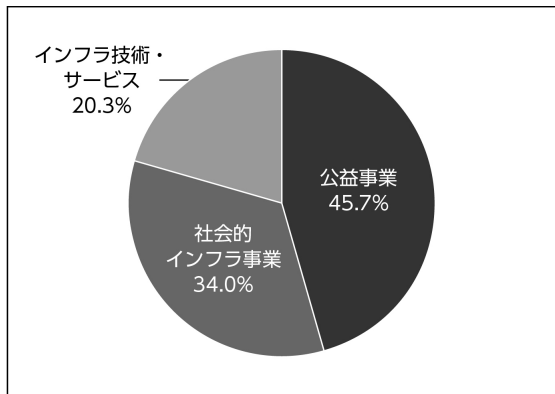


\*ファンドが採用する投資戦略に関する比率です。

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12月末)



\*ファンドが採用する投資戦略に関する比率です。