

*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）> UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	<UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド> 先進的な技術やサービスで気候変動問題への対応を行う企業や低炭素社会実現を牽引する企業の株式を中心に投資を行います。
組入制限	ベビーファンド	マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）の利用は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
分配方針	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7作成期）

第12期 決算日 2024年5月20日

第13期 決算日 2024年8月20日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBS気候変動関連グローバル成長株式ファンド（年4回決算・予想分配金提示型）」は、去る8月20日に第13期の決算を行いましたので、第12期～第13期（第7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 2024. 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 (分配落)	期中騰落率		株式組入 比率	株式先物 比率	投資信託 証券比率	純資産 総額
			税込み 分配金	騰落率				
第3 作成期	4期(2022年5月20日)	円 9,130	円 0	% △ 5.1	% 96.6	% -	% 0.8	百万円 992
	5期(2022年8月22日)	10,283	0	12.6	93.5	-	0.9	1,120
第4 作成期	6期(2022年11月21日)	9,926	0	△ 3.5	96.8	-	0.8	1,005
	7期(2023年2月20日)	10,176	0	2.5	96.6	-	0.8	913
第5 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 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 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

(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 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 率 証 券 比 率
		円	騰 落 率 %			
第12期	(期 首) 2024年2月20日	10,907	—	97.8	—	1.5
	2月末	10,911	0.0	97.9	—	1.5
	3月末	11,424	4.7	97.7	—	1.4
	4月末	11,679	7.1	97.7	—	1.2
	(期 末) 2024年5月20日	12,126	11.2	96.8	—	1.2
第13期	(期 首) 2024年5月20日	11,126	—	96.8	—	1.2
	5月末	10,931	△ 1.8	96.9	—	1.2
	6月末	11,262	1.2	97.7	—	1.3
	7月末	10,792	△ 3.0	98.2	—	1.4
	(期 末) 2024年8月20日	10,467	△ 5.9	95.2	—	1.3

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

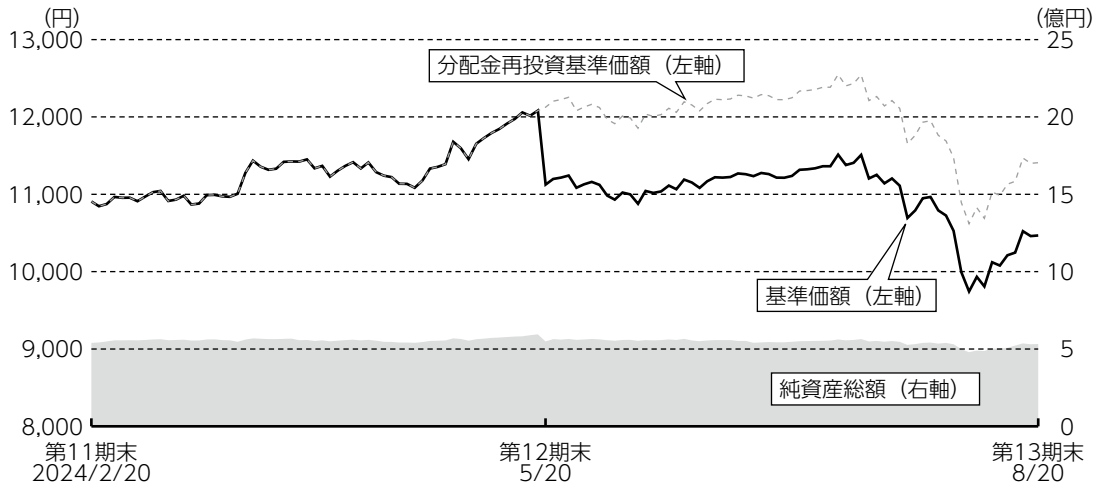
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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2月20日～2024年8月20日)



第12期首：10,907円

第13期末：10,467円（既払分配金 1,000円）

騰落率：4.6%（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。

当作成期の基準価額は、既払分配金1,000円（税引前）込みで560円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は+4.6%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の上昇要因は、組入れている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、保有株式の株価上昇が基準価額上昇の主な要因となりました。

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。作成期の序盤、先進国の金融緩和への期待や米国経済のソフトランディング（軟着陸）期待を背景に、株価は上昇基調をたどりました。4月に入り、中東情勢への懸念などから株価は弱含む局面もありましたが、人工知能（AI）関連企業の好業績期待などに下支えされて、再び上昇に転じました。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。しかし作成期末にかけては、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

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ほか、保有する米医療保険大手（ユナイテッドヘルス・グループ）や蘭医療機器メーカー（フィリップス）の株価上昇などにより、セクターウェイトを引き上げました。また情報技術では、汎用データベース（DB）プラットフォーム開発のモンゴDBのほか、CPU大手でAI向けGPUも手掛ける米半導体メーカーのアドバンスト・マイクロ・デバイシズ、民生や産業、通信機器向けFPGAに強みを持つ、同じく米半導体メーカーのラティス・セミコンダクターなどの新規組み入れにより、同じく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カテゴリは、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12期は1,000円（1万口当たり、税引前）、第13期は分配を見送りました。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12期	第13期
	2024年2月21日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年8月20日
当期分配金	1,000円	-円
（対基準価額比率）	(8.247%)	(-%)
当期の収益	1,000円	-円
当期の収益以外	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,125円	808円

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

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

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

今後の運用方針

投資環境の見通し

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。

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

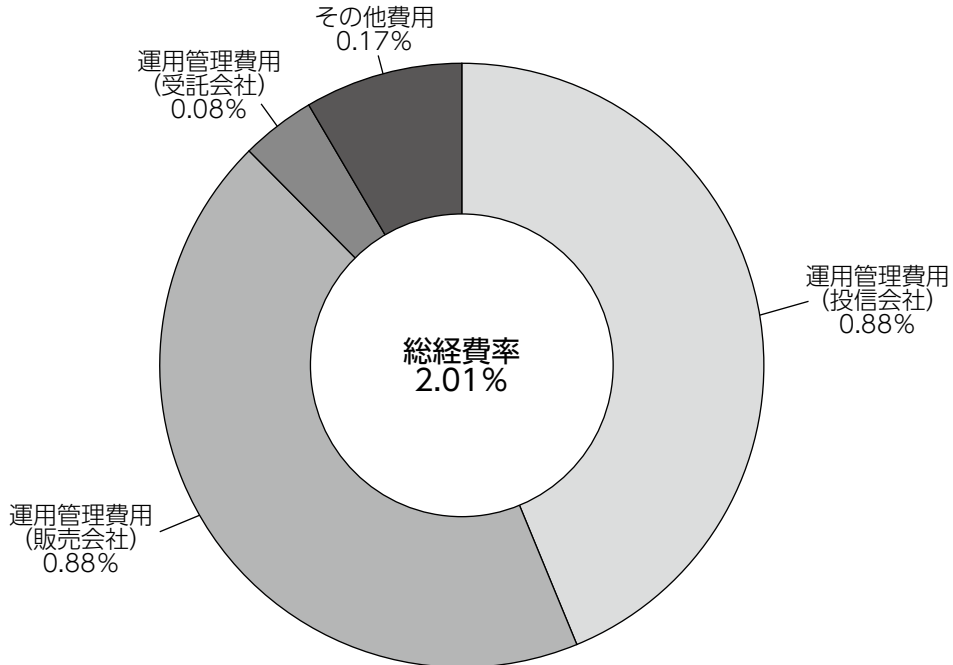
項目	第12期～第13期 2024/2/21～2024/8/20		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	102円	0.913%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は11,166円です。
（投信会社）	（ 49）	（0.438）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 49）	（0.438）	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	（ 4）	（0.038）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	2	0.015	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（株式）	（ 2）	（0.015）	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	0	0.004	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）	（ 0）	（0.004）	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	9	0.083	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）	（ 5）	（0.043）	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）	（0.011）	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	113	1.015	

(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まず。

(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2.01%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況（自 2024年2月21日 至 2024年8月20日）

	第 12 期 ~ 第 13 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	千口 55,216	千円 107,700	千口 81,328	千円 160,000

(注) 単位未満は切り捨て。

親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 12 期 ~ 第 13 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	1,631,685千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,812,174千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.42

(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2月21日 至 2024年8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

(2024年8月20日現在)

項 目	第 6 作 成 期 末	第 7 作 成 期 末 (第 13 期 末)	
	□ 数	□ 数	評 価 額
UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド	千口 294,461	千口 268,349	千円 517,216

(注) □数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2024年8月20日現在)

項 目	第7作成期末 (第13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	517,216 千円	94.7 %
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	29,127	5.3
投 資 信 託 財 産 総 額	546,343	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 (3,594,271千円) 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、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売相場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・リアル=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5月20日) (2024年8月20日)

項 目	第 12 期 末	第 13 期 末
(A) 資 産	600,979,402円	546,343,201円
コール・ローン等	6,536,216	11,127,009
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)	545,443,185	517,216,159
未 収 入 金	49,000,000	18,000,000
未 収 利 息	1	33
(B) 負 債	51,993,332	14,031,296
未払収益分配金	49,344,168	-
未払解約金	10,429	11,397,451
未払信託報酬	2,525,528	2,521,378
その他未払費用	113,207	112,467
(C) 純資産総額(A-B)	548,986,070	532,311,905
元 本	493,441,686	508,581,749
次期繰越損益金	55,544,384	23,730,156
(D) 受益権総口数	493,441,686口	508,581,749口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,126円	10,467円

(注1) 当ファンドの第12期首元本額は494,721,815円、第12～13期中追加設定元本額は139,053,922円、第12～13期中一部解約元本額は125,193,988円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第12期1.1126円、第13期1.0467円です。

損益の状況

第12期 (自2024年2月21日 至2024年5月20日)
第13期 (自2024年5月21日 至2024年8月20日)

項 目	第 12 期	第 13 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 303円	269円
受 取 利 息	14	269
支 払 利 息	△ 317	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	60,750,739	△28,311,579
売 買 益	62,527,971	2,143,516
売 買 損	△ 1,777,232	△30,455,095
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,638,735	△ 2,633,845
(D) 当期損益金(A+B+C)	58,111,701	△30,945,155
(E) 前期繰越損益金	21,873,067	26,312,843
(F) 追加信託差損益金	24,903,784	28,362,468
(配当等相当額)	(9,096,284)	(14,705,976)
(売買損益相当額)	(15,807,500)	(13,656,492)
(G) 計 (D+E+F)	104,888,552	23,730,156
(H) 収 益 分 配 金	△ 49,344,168	0
次期繰越損益金(G+H)	55,544,384	23,730,156
追加信託差損益金	24,903,784	28,362,468
(配当等相当額)	(9,157,042)	(14,804,363)
(売買損益相当額)	(15,746,742)	(13,558,105)
分配準備積立金	30,640,600	26,312,843
繰 越 損 益 金	-	△30,945,155

(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12期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,256,030円)、費用控除後の有価証券等損益額(55,855,671円)、信託約款に規定する収益調整金(24,903,784円)および分配準備積立金(21,873,067円)より分配対象収益は104,888,552円(10,000口当たり2,125円)であり、うち49,344,168円(10,000口当たり1,000円)を分配金額としております。

(注5) 第13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(14,804,363円)および分配準備積立金(26,312,843円)より分配対象収益は41,117,206円(10,000口当たり808円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 12 期	1,000円
第 13 期	0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。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）の利用は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号
Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

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

UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 中		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
		騰	落 率				
13期 (2020年8月20日)	円 9,714	% 23.8	% 95.3	% -	% 1.7	百万円 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	株 式 先 物 率	投 資 信 託 証 券 比 率
		騰	落 率			
(期 首) 2023年 8月21日	円 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。

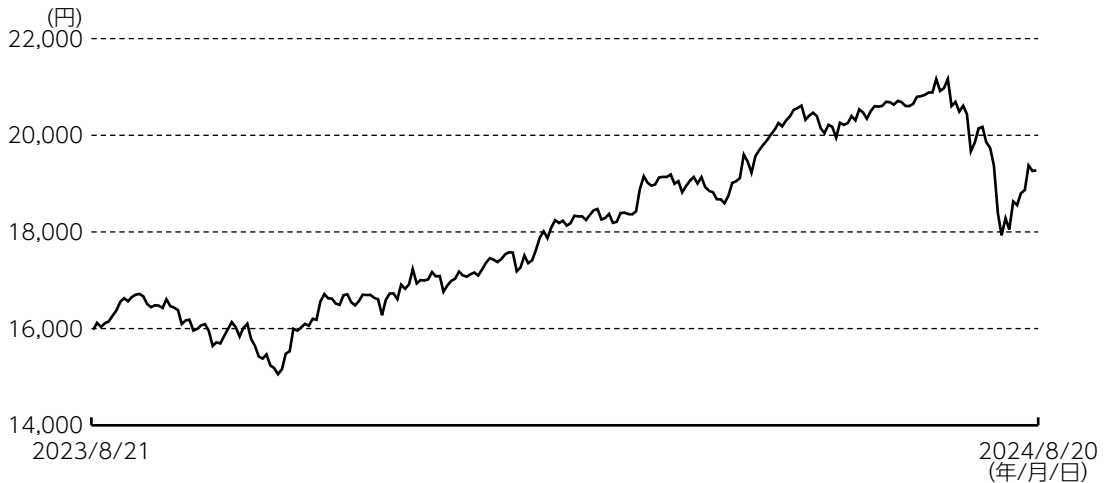
(注2) 騰落率は期首比です。

(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の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 2023/8/22~2024/8/20		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	5円 (5) (0)	0.026% (0.026) (0.000)	売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 株式などを取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料 投資信託証券を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	2 (2) (0)	0.009 (0.009) (0.000)	有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券売買の都度発生する取引に関する税金
その他費用 (保管費用) (その他)	15 (15) (0)	0.085 (0.085) (0.000)	その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用 海外の税務手続きに関する費用等
合計	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		売	
		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 (34)	千米ドル 5,575 (82)	1,488 (-)	千米ドル 10,071 (82)
	カ ナ ダ	25	千カナダ・ドル 52	343	千カナダ・ドル 1,202
	ブ ラ ジ ル	912	千ブラジル・レアル 2,740	36	千ブラジル・レアル 106
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ド イ ツ	136	743	42	416
	イ タ リ ア	- (-)	- (△ 1)	578	226
	フ ラ ン ス	8	47	191	706
	オ ラ ン ダ	- (5)	- (11)	121 (-)	259 (11)
	ス ペ イ ン	- (618)	- (29)	104 (604)	116 (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 118	216	千イギリス・ポンド 422
	ス イ ス	-	千スイス・フラン -	2,721	千スイス・フラン 55
	ノ ル ウ ェ ー	426	千ノルウェー・クローネ 2,992	274	千ノルウェー・クローネ 4,450
	韓 国	-	千韓国ウォン -	8	千韓国ウォン 364,256
	台 湾	550	千新台湾ドル 10,062	170	千新台湾ドル 3,451
	中 国 オ フ シ ョ ア	-	千中国・オフショア人民元 -	949	千中国・オフショア人民元 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				
PROLOGIS INC	千□ -	千米ドル -	千□ 0.629	千米ドル 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
MONGODDB 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 末	評 価 額
		株 数	株 数	
		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	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数		評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ADVANCED MICRO DEVICES	—	9	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	邦 貨 換 算 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	
MONGODDB 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	2,185	1,608	15,824	2,317,529	
	銘柄数 < 比率 >	39	40	—	<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	509	191	1,360	146,108	
	銘柄数 < 比率 >	3	3	—	<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	—	876	2,587	69,990	
	銘柄数 < 比率 >	—	1	—	<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	23	117	652	105,970	
	銘柄数 < 比率 >	1	2	—	<2.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
HERA SPA	1,409	890	302	49,095	公益事業	
INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	216	156	167	27,137	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,625	1,047	469	76,232	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	<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	236	53	324	52,647	
	銘柄数 < 比率 >	2	1	—	<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	278	163	431	69,981	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<1.9%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	価額	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA	百株 376	百株 286	千ユーロ 359	千円 58,353	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 376 1	286 1	359 -	58,353 <1.6%>	
(ユーロ…ルクセンブルク) 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 銘柄数<比率> 32 1	92 1	482 -	78,371 <2.2%>	
(ユーロ…その他) UNILEVER PLC	140	101	565	91,781	家庭用品・パーソナル用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 140 1	101 1	565 -	91,781 <2.5%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率> 2,714 9	1,861 9	3,285 -	533,339 <14.8%>	
(イギリス) SPECTRIS PLC ASTRAZENECA PLC DRAX GROUP PLC	171 47 444	109 38 465	千イギリス・ポンド 325 501 310	61,873 95,347 59,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 663 3	613 3	1,137 -	216,247 <6.0%>	
(スイス) MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	2,721	-	千スイス・フラン -	-	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 2,721 1	- -	- -	- <-%>	
(ノルウェー) NORSK HYDRO ASA MOWI ASA	- 191	342 -	千ノルウェー・クローネ 2,032 -	28,232 -	素材 食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 191 1	342 1	2,032 -	28,232 <0.8%>	
(香港) CHINA METAL RECYCLING	10,488	10,488	千香港ドル -	-	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 10,488 1	10,488 1	- -	- <-%>	
(韓国) LG CHEM LTD	8	-	千韓国ウォン -	-	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 8 1	- -	- -	- <-%>	
(台湾) MERIDA INDUSTRY CO LTD	250	630	千新台幣ドル 14,395	65,813	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 250 1	630 1	14,395 -	65,813 <1.8%>	
(中国オフショア) GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	1,422 561	1,034 -	千中国・オフショア人民元 4,212 -	86,495 -	耐久消費財・アパレル 半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 1,983 2	1,034 1	4,212 -	86,495 <2.4%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率> 21,715 61	17,645 60	-	3,463,756 <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 □数	当期期末			
		□数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) PROLOGIS INC SPDR ACWI	千□ 2 -	千□ 1 0.554	千米ドル 209 126	千円 30,644 18,589	% 0.9 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	当期期末	
	評価額	比率
株式	千円 3,528,422	% 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・リアル=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)