

■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3月30日から2031年4月7日まで |
| 運用方針 | マザーファンドへの投資を通じて、実質的に世界の株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。 |
| 主要投資対象 | 当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド 世界の取引所に上場している株式 |
| 当ファンドの運用方法 | ■世界の取引所に上場している株式から、主として脱炭素化社会実現に向けた取り組みやイノベーションに貢献する企業、あるいはその恩恵を受けることが期待される企業の株式に投資を行います。 ■テクノロジー・イノベーションとクリーン・エネルギーに関連する企業の投資戦略に強みをもつ、アリアンツ・グローバル・インベスターズU. S. L L Cが実質的な運用を行います。 ■マザーファンドの運用にあたっては、アリアンツ・グローバル・インベスターズU. S. L L Cに運用の指図に関する権限の一部を委託します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 |
| 組入制限 | 当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド ■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。 |
| 分配方針 | ■年1回（原則として毎年4月7日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利息、配当等収益と売買益（評価損益を含みませす。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）</div> |

イノベティブ・カーボン ニュートラル戦略ファンド

【運用報告書(全体版)】

(2021年3月30日から2022年4月7日まで)

第 **1** 期
決算日 2022年4月7日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、実質的に世界の株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

 **三井住友DSアセットマネジメント**
〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

イノベティブ・カーボンニュートラル戦略ファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | 株 式 組 入 率 | 投 証 比 | 資 信 託 入 率 | 純 資 産 額 |
|---------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|--------|---------------|---------|
| | (分配落) | 税 分 配 込 金 | 期 騰 落 中 率 | | | | |
| (設 定 日) 2021年 3 月 30 日 | 円 10,000 | 円 — | % — | % — | % — | 百万円 16,765 | |
| 1 期 (2022年 4 月 7 日) | 11,778 | 0 | 17.8 | 97.5 | 0.9 | 222,091 | |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 株 式 組 入 率 | 投 証 比 | 資 信 託 入 率 |
|---------------------------|-------------|--------|-----------|--------|-----------|
| | | | | | |
| (設 定 日) 2021年 3 月 30 日 | 円 10,000 | % — | % — | % — | % — |
| 3 月 末 | 10,122 | 1.2 | 93.2 | 0.5 | |
| 4 月 末 | 10,331 | 3.3 | 87.9 | 0.3 | |
| 5 月 末 | 10,313 | 3.1 | 93.4 | 0.4 | |
| 6 月 末 | 10,527 | 5.3 | 96.6 | 0.8 | |
| 7 月 末 | 10,422 | 4.2 | 96.1 | 0.7 | |
| 8 月 末 | 10,816 | 8.2 | 96.1 | 0.7 | |
| 9 月 末 | 10,581 | 5.8 | 96.9 | 0.6 | |
| 10 月 末 | 11,627 | 16.3 | 96.9 | 0.6 | |
| 11 月 末 | 11,550 | 15.5 | 95.5 | 0.5 | |
| 12 月 末 | 11,316 | 13.2 | 96.3 | 1.0 | |
| 2022年 1 月 末 | 10,165 | 1.7 | 96.5 | 0.8 | |
| 2 月 末 | 10,539 | 5.4 | 97.4 | 0.9 | |
| 3 月 末 | 12,109 | 21.1 | 98.6 | 0.9 | |
| (期 末) 2022年 4 月 7 日 | 11,778 | 17.8 | 97.5 | 0.9 | |

※騰落率は設定日比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2021年3月30日から2022年4月7日まで)

基準価額等の推移



| | |
|-----|---------------------------|
| 設定日 | 10,000円 |
| 期末 | 11,778円 (既払分配金0円(税引前)) |
| 騰落率 | +17.8% (分配金再投資ベース) |

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2021年3月30日から2022年4月7日まで)

当ファンドは、イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンドへの投資を通じて、実質的に世界の株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。世界の取引所に上場している株式から、主として脱炭素化社会実現に向けた取り組みやイノベーションに貢献する企業、あるいはその恩恵を受けることが期待される企業の株式に実質的に投資を行いました。

上昇要因

- 実質的な投資先企業の企業業績が全般に堅調だったこと
- 新型コロナウイルスのワクチン接種の進展などを背景に、景気回復に対する楽観的な見方が広がったこと
- ロシアのウクライナ侵攻により、各国がロシアへのエネルギー依存からの脱却を目指し、再生可能エネルギーへの取り組みが加速するとの期待が高まったこと
- 米ドルをはじめとして実質的投資通貨が対円で上昇したこと

下落要因

- インフレ率の上昇により、F R B (米連邦準備制度理事会)などの中央銀行が金融引き締め姿勢を強めたこと
- ロシアがウクライナに侵攻し、投資家のリスク回避姿勢が高まったこと

投資環境について(2021年3月30日から2022年4月7日まで)

期間における世界の株式市場は上昇しました。また、為替市場は円安となりました。

株式市場

期間の初めから、米国の追加景気刺激策や新型コロナウイルスのワクチン接種に対する期待などを背景に、株価は堅調に推移しました。期間の半ば、新型コロナウイルス(デルタ型)による感染再拡大や、インフレ懸念に伴う金利上昇などが意識されたことで株価が下落する局面もありましたが、堅調な企業業績や景気回復に対する楽観的な見方が広がったことなどから、世界の株式市場は堅調に推移しました。

しかし期間末には、インフレ率の上昇による早期の金融引き締め観測などから、株価は急落しました。ロシアによるウクライナ侵攻や、各国の厳しい対ロシア制裁により、投資家がリスク回避姿勢を強めたことも、下落要因となりました。その後は、原油価格の上昇が落ち着きをみせ、ロシアとウクライナ間の停戦交渉にわずかながら進展がみられたことなどから、株価は上昇しました。

為替市場

期間末の米ドル・円は、期間の初めと比較して米ドル高・円安となりました。期間の初めはF R Bがハト派(景気を重視する立場)的姿勢を維持したことで円高が進む局面もみられましたが、期間の半ばにかけてインフレ懸念が高まり、F R Bによる金融引き締め観測が広がったことなどから円安が進みました。期間末には、F R Bが利上げを決定し、必要であれば積極的に利上げを行う姿勢を示したことなどから、さらに円安が進行しました。

米ドル以外の通貨も期間を通じて対円で上昇しました。

ポートフォリオについて(2021年3月30日から2022年4月7日まで)

当ファンド

主要投資対象であるイノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンドを期間を通じて高位に組み入れました。

イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド

設定以来、カーボンニュートラルにより注目される3つのテーマである「グリーン・エネルギー生成」、「交通・輸送の変革」、「産業用エネルギー転換」に着目し、主として脱炭素化社会実現に向けた取り組みやイノベーションに貢献する企業、あるいはその恩恵を受けることが期待される企業の株式に投資を行いました。

2021年10月より、ノルスク・ハイドロの組み入れを開始しました。同社は再生エネ

ルギーの利用や、アルミニウムの再生利用を通じて、低炭素アルミニウムを生産しています。アルミニウムは電気自動車の軽量化にとって重要な素材であることから、中長期で堅調な需要が継続すると評価しています。

一方2021年10月に、電力およびガス事業を行うエクセル・エナジーを全売却しました。金利上昇局面においては、公益事業会社にとって逆風となる可能性があるかと判断しました。

2021年12月には、自動車メーカーであるフォード・モーターの組み入れを開始しました。同社は、2023年までに電気自動車の生産能力を60万台まで増強し、2030年までに全自動車生産の40～50%を電気自動車にする計画を掲げており、長期的に堅調な業績を達成できると判断しています。

ベンチマークとの差異について(2021年3月30日から2022年4月7日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2021年3月30日から2022年4月7日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

| 項目 | 第1期 |
|-----------|---------|
| 当期分配金 | 0 |
| (対基準価額比率) | (0.00%) |
| 当期の収益 | - |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,777 |

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。
 なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンドへの投資を通じて、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド

ロシアによるウクライナ侵攻や対ロシア制裁の実施を背景に、世界は深刻なエネルギー供給問題に直面しています。ウクライナとロシアは、原油、天然ガス、工業用金属、穀物、肥料などさまざまなコモディティ(商品)を産出し、輸出しています。世界の国々は経済安定を目的に、エネルギー

の安定確保を最優先事項としており、エネルギー供給の問題が再生可能エネルギーや水素、エネルギー貯蔵などの技術の採用を加速させると考えています。

当ファンドは、サプライチェーン(供給網)の混乱などの問題に対処できる競争力を持った再生可能エネルギー企業やエネルギーサービス関連企業、またエネルギー転換を可能とする主要素材を開発する企業などの発掘に注力していくことで、エネルギーの安定確保というトレンドから恩恵を受けていくことができると考えています。

引き続き、世界の取引所に上場している株式から、主として脱炭素化社会実現に向けた取り組みやイノベーションに貢献する企業、あるいはその恩恵を受けることが期待される企業の株式に投資を行います。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

イノベティブ・カーボンニュートラル戦略ファンド

1万口当たりの費用明細(2021年3月30日から2022年4月7日まで)

| 項 目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|----------------------|-------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (a) 信 託 報 酬 | 212円 | 1.972% | 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">期中の平均基準価額は10,753円です。</div> |
| (投 信 会 社) | (109) | (1.014) | 投信会社:ファンド運用の指図等の対価 |
| (販 売 会 社) | (97) | (0.902) | 販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、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) | (6) | (0.056) | 受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 4 | 0.039 | 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) | (4) | (0.039) | 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (先物・オプション) | (-) | (-) | |
| (投資信託証券) | (0) | (0.000) | |
| (c) 有価証券取引税 | 0 | 0.002 | 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) | (0.002) | 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (公 社 債) | (-) | (-) | |
| (投資信託証券) | (0) | (0.000) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 2 | 0.017 | 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) | (1) | (0.010) | 保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 |
| (監 査 費 用) | (1) | (0.005) | 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 |
| (そ の 他) | (0) | (0.001) | そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合 計 | 218 | 2.031 | |

※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ています。

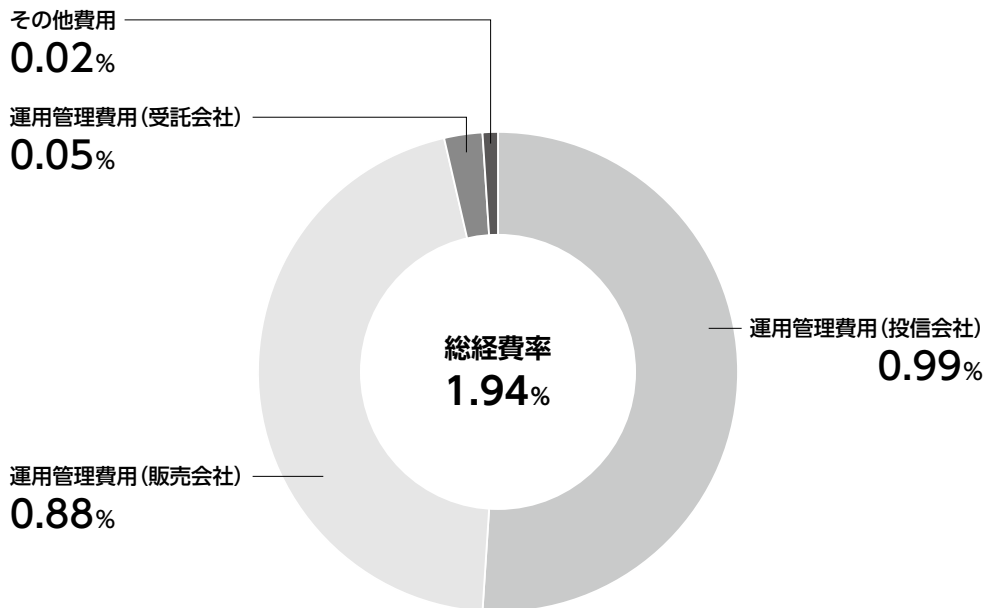
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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は異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料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(年率換算)は1.94%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年3月30日から2022年4月7日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 設 定 | | 解 約 | |
|----------------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド | 193,086,841 | 203,004,622 | 7,484,348 | 8,971,300 |

■ 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

(2021年3月30日から2022年4月7日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|----------------------------|
| | イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 236,943,933千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 150,243,024千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 1.57 |

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年3月30日から2022年4月7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。

※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。

イノベティブ・カーボンニュートラル戦略ファンド

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年3月30日から2022年4月7日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2022年4月7日現在)

親投資信託残高

| 種 類 | 期 末 | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| | 口 数 | 評 価 額 |
| イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド | 千口 185,602,493 | 千円 223,279,799 |

※イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンドの期末の受益権総口数は185,602,493,111口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年4月7日現在)

| 項 目 | 期 末 | |
|----------------------------|-------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド | 千円 223,279,799 | % 98.7 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,925,869 | 1.3 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 226,205,668 | 100.0 |

※イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（213,368,329千円）の投資信託財産総額（226,004,391千円）に対する比率は94.4%です。

※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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=123.66円、1カナダ・ドル=98.46円、1デンマーク・クローネ=18.14円、1ノルウェー・クローネ=14.04円、100韓国・ウォン=10.16円、1ユーロ=134.90円です。

イノベティブ・カーボンニュートラル戦略ファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年4月7日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-------------------------------------|---------------------|
| (A) 資 産 | 226, 205, 668, 219円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 208, 858, 380 |
| イノベティブ・カーボンニュートラル 戦略マザーファンド(評価額) | 223, 279, 799, 212 |
| 未 収 入 金 | 2, 717, 010, 627 |
| (B) 負 債 | 4, 114, 397, 606 |
| 未 払 解 約 金 | 2, 092, 012, 869 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 2, 014, 174, 194 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 8, 210, 543 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 222, 091, 270, 613 |
| 元 本 | 188, 568, 246, 437 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 33, 523, 024, 176 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 188, 568, 246, 437口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D) | 11, 778円 |

※当期における期首元本額16,765,248,016円、期中追加設定元本額196,357,970,385円、期中一部解約元本額24,554,971,964円です。
 ※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。
 ※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2021年3月30日 至2022年4月7日)

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|---------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 71, 873円 |
| 受 取 利 息 | 10, 511 |
| 支 払 利 息 | △ 82, 384 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 26, 911, 583, 449 |
| 売 買 益 | 29, 278, 345, 204 |
| 売 買 損 | △ 2, 366, 761, 755 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 3, 130, 728, 394 |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | 23, 780, 783, 182 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 9, 742, 240, 994 |
| (配 当 等 相 当 額) | (△ 15, 084) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (9, 742, 256, 078) |
| (F) 合 計(D + E) | 33, 523, 024, 176 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F) | 33, 523, 024, 176 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 9, 742, 240, 994 |
| (配 当 等 相 当 額) | (127, 154, 790) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (9, 615, 086, 204) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 23, 780, 783, 182 |

※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。
 ※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
 ※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。
 ※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は981,359,801円です。
 ※分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 当 期 |
|----------------------------|-------------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 1, 463, 798, 600円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 22, 316, 984, 582 |
| (c) 収益調整金 | 9, 742, 240, 994 |
| (d) 分配準備積立金 | 0 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 33, 523, 024, 176 |
| 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額 | 1, 777. 77 |
| (f) 分配金 | 0 |
| 1 万 口 当 た り 分 配 金 | 0 |

■ 分配金のお知らせ

| 1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前) | 当 期 |
|---------------------------|-----|
| | 0円 |

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド

第1期（2021年3月30日から2022年4月7日まで）

| | |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2021年3月30日） |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">■世界の取引所に上場している株式から、主として脱炭素化社会実現に向けた取り組みやイノベーションに貢献する企業、あるいはその恩恵を受けることが期待される企業の株式に投資を行います。なお、預託証書（DR）、上場投資信託証券にも投資を行う場合があります。■運用にあたっては、運用委託契約に基づき運用の指図に関する権限の一部をアリアンツ・グローバル・インベスターズU.S.L.L.Cに委託します。■組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 |

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 | 価 額 | | 株 式 組 入 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------------|--------|-------|------|-----------|---------------------|---------|
| | | 期 騰 落 | 中 率 | | | |
| （設 定 日） 2021年3月30日 | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| | 10,000 | | — | — | — | 16,765 |
| 1期（2022年4月7日） | 12,030 | | 20.3 | 96.9 | 0.9 | 223,287 |

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 株 式 組 入 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|---------------------------|-------------|--------|--------|-----------|-------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| (設 定 日) 2021年 3 月 30 日 | 円 10,000 | % — | % — | % — | % — |
| 3 月 末 | 10,123 | 1.2 | 93.2 | 0.5 | |
| 4 月 末 | 10,379 | 3.8 | 87.8 | 0.3 | |
| 5 月 末 | 10,370 | 3.7 | 93.2 | 0.4 | |
| 6 月 末 | 10,601 | 6.0 | 96.4 | 0.8 | |
| 7 月 末 | 10,514 | 5.1 | 95.7 | 0.7 | |
| 8 月 末 | 10,928 | 9.3 | 95.5 | 0.6 | |
| 9 月 末 | 10,706 | 7.1 | 96.9 | 0.6 | |
| 10 月 末 | 11,783 | 17.8 | 96.7 | 0.6 | |
| 11 月 末 | 11,727 | 17.3 | 95.2 | 0.5 | |
| 12 月 末 | 11,507 | 15.1 | 95.9 | 1.0 | |
| 2022年 1 月 末 | 10,360 | 3.6 | 95.8 | 0.8 | |
| 2 月 末 | 10,755 | 7.6 | 96.6 | 0.9 | |
| 3 月 末 | 12,362 | 23.6 | 97.5 | 0.9 | |
| (期 末) 2022年 4 月 7 日 | 12,030 | 20.3 | 96.9 | 0.9 | |

※騰落率は設定日比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2021年3月30日から2022年4月7日まで）

基準価額等の推移



| | |
|-----|---------|
| 設定日 | 10,000円 |
| 期末 | 12,030円 |
| 騰落率 | +20.3% |

▶ 基準価額の主な変動要因（2021年3月30日から2022年4月7日まで）

当ファンドは、世界の取引所に上場している株式から、主として脱炭素化社会実現に向けた取り組みやイノベーションに貢献する企業、あるいはその恩恵を受けることが期待される企業の株式に投資を行いました。

上昇要因

- ・投資先企業の企業業績が全般に堅調だったこと
- ・新型コロナウイルスのワクチン接種の進展などを背景に、景気回復に対する楽観的な見方が広がったこと
- ・ロシアのウクライナ侵攻により、各国がロシアへのエネルギー依存からの脱却を目指し、再生可能エネルギーへの取り組みが加速するとの期待が高まったこと
- ・米ドルをはじめとして投資通貨が対円で上昇したこと

下落要因

- ・インフレ率の上昇により、F R B（米連邦準備制度理事会）などの中央銀行が金融引き締め姿勢を強めたこと
- ・ロシアがウクライナに侵攻し、投資家のリスク回避姿勢が高まったこと

▶投資環境について（2021年3月30日から2022年4月7日まで）

期間における世界の株式市場は上昇しました。また、為替市場は円安となりました。

株式市場

期間の初めから、米国の追加景気刺激策や新型コロナウイルスのワクチン接種に対する期待などを背景に、株価は堅調に推移しました。期間の半ば、新型コロナウイルス（デルタ型）による感染再拡大や、インフレ懸念に伴う金利上昇などが意識されたことで株価が下落する局面もありましたが、堅調な企業業績や景気回復に対する楽観的な見方が広がったことなどから、世界の株式市場は堅調に推移しました。

しかし期間末には、インフレ率の上昇による早期の金融引き締め観測などから、株価は急落しました。ロシアによるウクライナ侵攻や、各国の厳しい対ロシア制裁により、投資家がリスク回避姿勢を強めたことも、下落要因となりました。その後は、原油価格の上昇が落ち着きをみせ、ロシアとウクライナ間の停戦交渉にわずかながら進展がみられたことなどから、株価は上昇しました。

為替市場

期間末の米ドル・円は、期間の初めと比較して米ドル高・円安となりました。期間の初めはFRBがハト派（景気を重視する立場）的姿勢を維持したことで円高が進む局面もみられましたが、期間の半ばにかけてインフレ懸念が高まり、FRBによる金融引き締め観測が広がったことなどから円安が進みました。期間末には、FRBが利上げを決定し、必要であれば積極的に利上げを行う姿勢を示したことなどから、さらに円安が進行しました。

米ドル以外の通貨も期間を通じて対円で上昇しました。

▶ポートフォリオについて（2021年3月30日から2022年4月7日まで）

設定以来、カーボンニュートラルにより注目される3つのテーマである「クリーン・エネルギー生成」、「交通・輸送の変革」、「産業用エネルギー転換」に着目し、主として脱炭素化社会実現に向けた取り組みやイノベーションに貢献する企業、あるいはその恩恵を受けることが期待される企業の株式に投資を行いました。

2021年10月より、ノルスク・ハイドロの組み入れを開始しました。同社は再生エネルギーの利用や、アルミニウムの再生利用を通じて、低炭素アルミニウムを生産しています。アルミニウムは電気自動車の軽量化にとって重要な素材であることから、中長期中堅調な需要が継続すると評価しています。

一方2021年10月に、電力およびガス事業を行うエクセル・エナジーを全売却しました。金利上昇局面においては、公益事業会社にとって逆風となる可能性があるかと判断しました。

2021年12月には、自動車メーカーであるフォード・モーターの組み入れを開始しました。同社は、2023年までに電気自動車の生産能力を60万台まで増強し、2030年までに全自動車生産の40～50%を電気自動車にする計画を掲げており、長期的に堅調な業績を達成できると判断しています。

▶ **ベンチマークとの差異について (2021年3月30日から2022年4月7日まで)**

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

ロシアによるウクライナ侵攻や対ロシア制裁の実施を背景に、世界は深刻なエネルギー供給問題に直面しています。ウクライナとロシアは、原油、天然ガス、工業用金属、穀物、肥料などさまざまなコモディティ（商品）を産出し、輸出しています。世界の国々は経済安定を目的に、エネルギーの安定確保を最優先事項としており、エネルギー供給の問題が再生可能エネルギーや水素、エネルギー貯蔵などの技術の採用を加速させると考えています。

当ファンドは、サプライチェーン（供給網）の混乱などの問題に対処できる競争力を持った再生可能エネルギー企業やエネルギーサービス関連企業、またエネルギー転換を可能とする主要素材を開発する企業などの発掘に注力していくことで、エネルギーの安定確保というトレンドから恩恵を受けていくことができると考えています。

引き続き、世界の取引所に上場している株式から、主として脱炭素化社会実現に向けた取り組みやイノベーションに貢献する企業、あるいはその恩恵を受けることが期待される企業の株式に投資を行います。

■ **1万口当たりの費用明細 (2021年3月30日から2022年4月7日まで)**

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|---------------------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券) | 4円 (4) (0) | 0.039% (0.039) (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 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) 有価証券取引税 (株式) | 0 (0) | 0.002 (0.002) | 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 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) その他費用 (保管費用) (その他) | 1 (1) (0) | 0.011 (0.010) (0.001) | 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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合計 | 6 | 0.053 | |

期中の平均基準価額は10,886円です。

※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ています。
 ※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
 ※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年3月30日から2022年4月7日まで)

(1) 株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|-----------|----------------------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国内 | 上 場 | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| | | 2,879.7 (1,042.4) | 9,426,899 (-) | - | - |
| 外国 | ア メ リ カ | 百株 231,089.02 (△ 8,776.81) | 千アメリカ・ドル 1,646,417 (-) | 百株 19,198.14 | 千アメリカ・ドル 185,341 |
| | カ ナ ダ | 14,116.26 | 千カナダ・ドル 30,586 | 5,809.63 | 千カナダ・ドル 6,479 |
| | デ ン マ ー ク | 3,500.43 (1,109.04) | 千デンマーク・クローネ 107,973 (-) | 696.82 | 千デンマーク・クローネ 16,111 |
| | ノ ル ウ ェ ー | 46,660.74 | 千ノルウェー・クローネ 348,600 | 2,071.89 | 千ノルウェー・クローネ 41,830 |
| | 韓 国 | 940.83 | 千韓国・ウォン 61,590,584 | - | 千韓国・ウォン - |
| | ユ ー ロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| 国内 | ド イ ツ | 5,437.57 | 18,454 | 557.1 | 1,706 |
| | ス ペ イ ン | 4,999.61 | 13,952 | - | - |
| | フィンランド | 2,536.33 | 12,886 | 469.81 | 2,367 |

※金額は受渡し代金。

※()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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(2) 投資信託証券

| | | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|---------|------------------------------|--------------|--------------------|--------|---------------|
| | | | 口 数 | 買 付 額 | 口 数 | 売 付 額 |
| 外国 | ア メ リ カ | HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE | 口 349,026 | 千アメリカ・ドル 19,061 | 口 - | 千アメリカ・ドル - |

※金額は受渡し代金。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年3月30日から2022年4月7日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|---------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 236,943,933千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 150,243,024千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b) | 1.57 |

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年3月30日から2022年4月7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。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2021年3月30日から2022年4月7日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2022年4月7日現在)

(1) 国内株式

| 銘 柄 | 期 末 | |
|-----------------|-------------|-------------|
| | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千円 |
| 化学 (14.7%) | | |
| 日本酸素ホールディングス | 640 | 1,397,760 |
| 機械 (20.0%) | | |
| ダイキン工業 | 92.9 | 1,903,521 |
| 電気機器 (31.1%) | | |
| 日立製作所 | 220.8 | 1,289,030 |
| パナソニック ホールディングス | 1,471.5 | 1,670,152 |
| 輸送用機器 (34.1%) | | |
| トヨタ自動車 | 1,496.9 | 3,246,027 |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 株 数 ・ 金 額 |
| | 3,922.1 | 9,506,491 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 銘 柄 数 <比 率> |
| | 5銘柄 | <4.3%> |

※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。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド

(2) 外国株式

| 銘柄 | 株数 | 期末 | | 業種等 |
|--------------------------------|-----------|----------|-----------|--------------------|
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC | 937.18 | 40,415 | 4,997,828 | 半導体・半導体製造装置 |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 604.73 | 15,124 | 1,870,270 | 素材 |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 849.19 | 16,442 | 2,033,219 | 資本財 |
| AUTODESK INC | 1,197.02 | 24,412 | 3,018,791 | ソフトウェア・サービス |
| CITIGROUP INC | 1,968.92 | 9,948 | 1,230,287 | 銀行 |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO | 2,232.21 | 20,721 | 2,562,433 | 食品・飲料・タバコ |
| BUNGE LTD | 1,906.1 | 21,569 | 2,667,275 | 食品・飲料・タバコ |
| JPMORGAN CHASE & CO | 1,644.94 | 21,629 | 2,674,681 | 銀行 |
| BROADCOM INC | 223.09 | 13,430 | 1,660,756 | 半導体・半導体製造装置 |
| DEERE & CO | 47.19 | 1,940 | 239,985 | 資本財 |
| CUMMINS INC | 1,255.77 | 24,928 | 3,082,632 | 資本財 |
| AMAZON.COM INC | 69.14 | 21,952 | 2,714,680 | 小売 |
| FORD MOTOR CO | 8,334.37 | 12,826 | 1,586,136 | 自動車・自動車部品 |
| CHEMOURS CO/THE | 9,235.77 | 29,499 | 3,647,852 | 素材 |
| EVERSOURCE ENERGY | 775.01 | 7,149 | 884,103 | 公益事業 |
| NEXTERA ENERGY INC | 1,974.59 | 17,078 | 2,111,893 | 公益事業 |
| FREEMPORT-MCMORAN INC | 11,590.76 | 55,705 | 6,888,504 | 素材 |
| GENERAL ELECTRIC CO | 1,500.4 | 13,490 | 1,668,185 | 資本財 |
| ALPHABET INC-CL A | 39.65 | 10,828 | 1,339,022 | メディア・娯楽 |
| ITRON INC | 2,322.48 | 11,970 | 1,480,217 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ALBEMARLE CORP | 2,207.84 | 46,689 | 5,773,585 | 素材 |
| ON SEMICONDUCTOR | 5,202.77 | 27,938 | 3,454,921 | 半導体・半導体製造装置 |
| POWER INTEGRATIONS INC | 690.5 | 5,682 | 702,736 | 半導体・半導体製造装置 |
| SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC | 894.22 | 28,629 | 3,540,305 | 半導体・半導体製造装置 |
| MKS INSTRUMENTS INC | 544.97 | 6,867 | 849,193 | 半導体・半導体製造装置 |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | 529.01 | 6,585 | 814,315 | 半導体・半導体製造装置 |
| GENERAC HOLDINGS INC | 1,413.32 | 42,410 | 5,244,532 | 資本財 |
| OKTA INC | 1,539.83 | 23,112 | 2,858,134 | ソフトウェア・サービス |
| PLUG POWER INC | 12,239.21 | 34,624 | 4,281,693 | 資本財 |
| ENPHASE ENERGY INC | 2,670.19 | 54,469 | 6,735,661 | 半導体・半導体製造装置 |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC | 368.34 | 8,806 | 1,088,983 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TP1 COMPOSITES INC | 2,453.61 | 3,395 | 419,924 | 資本財 |
| SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL | 6,412.86 | 15,006 | 1,855,653 | 公益事業 |
| RENEWABLE ENERGY GROUP INC | 627.68 | 3,808 | 470,913 | エネルギー |
| SUNRUN INC | 4,287.46 | 12,347 | 1,526,939 | 資本財 |
| DARLING INGREDIENTS INC | 2,851.43 | 21,687 | 2,681,935 | 食品・飲料・タバコ |
| BAKER HUGHES CO | 15,878.68 | 56,718 | 7,013,827 | エネルギー |
| SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A | 3,304.04 | 5,055 | 625,123 | 資本財 |
| LIVENT CORP | 11,676.86 | 29,939 | 3,702,314 | 素材 |
| CHENIERE ENERGY INC | 2,317.64 | 32,692 | 4,042,770 | エネルギー |
| QUANTA SERVICES INC | 2,639.67 | 34,159 | 4,224,221 | 資本財 |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC | 3,663.95 | 25,017 | 3,093,657 | 半導体・半導体製造装置 |
| CHART INDUSTRIES INC | 3,427.06 | 60,223 | 7,447,265 | 資本財 |
| TESLA INC | 359.02 | 37,544 | 4,642,799 | 自動車・自動車部品 |
| SCHLUMBERGER LTD | 10,450.79 | 42,618 | 5,270,181 | エネルギー |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 1,115.3 | 19,768 | 2,444,596 | 半導体・半導体製造装置 |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL | 5,031.03 | 33,134 | 4,097,395 | 資本財 |
| TERADYNE INC | 1,821.71 | 20,257 | 2,505,031 | 半導体・半導体製造装置 |
| VALERO ENERGY CORP | 3,848.09 | 39,750 | 4,915,580 | エネルギー |
| MASTERCARD INC - A | 942.32 | 33,315 | 4,119,822 | ソフトウェア・サービス |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | 2,298.48 | 23,256 | 2,875,839 | 半導体・半導体製造装置 |
| BANK OF AMERICA CORP | 7,303.89 | 28,996 | 3,585,700 | 銀行 |

イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド

| 銘柄 | 株数 | 期末 | | 業種等 | |
|------------------------------|-----------|--------------------|-----------------|------------------------|--|
| | | 株数 | 評価額 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| ANALOG DEVICES INC | 2,712.85 | 43,481 | 5,376,929 | 半導体・半導体製造装置 | |
| EMERSON ELECTRIC CO | 1,356.95 | 13,051 | 1,613,904 | 資本財 | |
| APPLIED MATERIALS INC | 2,135.13 | 25,478 | 3,150,672 | 半導体・半導体製造装置 | |
| ECOLAB INC | 718.7 | 13,027 | 1,611,027 | 素材 | |
| ENERSYS | 1,354.79 | 9,799 | 1,211,768 | 資本財 | |
| FLEX LTD | 14,239.75 | 24,478 | 3,026,965 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| II-VI INC | 1,994.75 | 13,550 | 1,675,634 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| MICROSOFT CORP | 271.49 | 8,131 | 1,005,494 | ソフトウェア・サービス | |
| BROOKFIELD RENEWABLE PARTNER | 1,392.8 | 5,505 | 680,839 | 公益事業 | |
| APTIV PLC | 1,189.45 | 13,249 | 1,638,406 | 自動車・自動車部品 | |
| LINDE PLC | 1,176.32 | 37,059 | 4,582,834 | 素材 | |
| NXP SEMICONDUCTORS NV | 1,194.45 | 20,785 | 2,570,374 | 半導体・半導体製造装置 | |
| QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR | 3,656.36 | 31,079 | 3,843,236 | 素材 | |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 203,114.07 65銘柄 | 1,514,252 - | 187,252.407 <83.9%> | |
| (カナダ) | | 千カナダ・ドル | | | |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD | 8,306.63 | 34,397 | 3,386,802 | 素材 | |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 8,306.63 1銘柄 | 34,397 - | 3,386,802 <1.5%> | |
| (デンマーク) | | 千デンマーク・クローネ | | | |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | 3,912.65 | 82,380 | 1,494,388 | 資本財 | |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 3,912.65 1銘柄 | 82,380 - | 1,494,388 <0.7%> | |
| (ノルウェー) | | 千ノルウェー・クローネ | | | |
| NORSK HYDRO ASA | 44,588.85 | 392,381 | 5,509,041 | 素材 | |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 44,588.85 1銘柄 | 392,381 - | 5,509,041 <2.5%> | |
| (韓国) | | 千韓国・ウォン | | | |
| LG ENERGY SOLUTION | 190 | 8,445,500 | 858,062 | 資本財 | |
| SAMSUNG SDI CO LTD | 454.5 | 27,179,100 | 2,761,396 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| LG CHEM LTD | 296.33 | 15,705,490 | 1,595,677 | 素材 | |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 940.83 3銘柄 | 51,330,090 - | 5,215,137 <2.3%> | |
| (ユーロ・・・ドイツ) | | 千ユーロ | | | |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 4,880.47 | 13,738 | 1,853,326 | 半導体・半導体製造装置 | |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 4,880.47 1銘柄 | 13,738 - | 1,853,326 <0.8%> | |
| (ユーロ・・・スペイン) | | 千ユーロ | | | |
| SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE | 4,999.61 | 8,049 | 1,085,860 | 資本財 | |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 4,999.61 1銘柄 | 8,049 - | 1,085,860 <0.5%> | |
| (ユーロ・・・フィンランド) | | 千ユーロ | | | |
| NESTE OYJ | 2,066.52 | 8,648 | 1,166,667 | エネルギー | |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 2,066.52 1銘柄 | 8,648 - | 1,166,667 <0.5%> | |
| ユーロ通貨計 | 株数 銘柄数 | 11,946.6 3銘柄 | 30,436 - | 4,105,854 <1.8%> | |
| 合計 | 株数 銘柄数 | 272,809.63 74銘柄 | - - | 206,963,632 <92.7%> | |

※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。

※<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

イノベティブ・カーボンニュートラル戦略マザーファンド

(3) 外国投資信託証券

| 銘 | 柄 | 期 | | 末 | | |
|------------------------------|---|-------------|---------|-----------|-------------|---------|
| | | 口 | 数 | 評 価 額 | | 組 入 比 率 |
| | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (アメリカ) | | 口 | | 千アメリカ・ドル | 千円 | % |
| HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE | | | 349,026 | 16,159 | 1,998,333 | 0.9 |
| 小 計 | | 口 | 349,026 | 16,159 | 1,998,333 | |
| | | 銘 柄 数 <比 率> | 1 銘柄 | — | <0.9%> | |
| 合 計 | | 口 | 349,026 | — | 1,998,333 | |
| | | 銘 柄 数 <比 率> | 1 銘柄 | — | <0.9%> | |

※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。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2022年4月7日現在)

| 項 目 | 期 | | 末 | |
|-------------------------|-------------|-------|-------|-----|
| | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | | | 千円 | % |
| | 216,470,123 | 95.8 | | |
| 投 資 証 券 | 1,998,333 | 0.9 | | |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 7,535,933 | 3.3 | | |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 226,004,391 | 100.0 | | |

※期末における外貨建資産（213,368,329千円）の投資信託財産総額（226,004,391千円）に対する比率は94.4%です。

※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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=123.66円、1カナダ・ドル=98.46円、1デンマーク・クローネ=18.14円、1ノルウェー・クローネ=14.04円、100韓国・ウォン=10.16円、1ユーロ=134.90円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年4月7日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-----------------|------------------|
| (A) 資 産 | 227,869,960,337円 |
| コール・ローン等 | 7,265,516,087 |
| 株式(評価額) | 216,470,123,877 |
| 投資証券(評価額) | 1,998,333,704 |
| 未収入金 | 1,868,000,000 |
| 未収配当金 | 267,986,669 |
| (B) 負 債 | 4,582,588,278 |
| 未払金 | 1,865,568,779 |
| 未払解約金 | 2,717,010,627 |
| その他未払費用 | 8,872 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 223,287,372,059 |
| 元 本 | 185,602,493,111 |
| 次期繰越損益金 | 37,684,878,948 |
| (D) 受益権総口数 | 185,602,493,111口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,030円 |

※当期における期首元本額16,765,148,016円、期中追加設定元本額176,321,693,811円、期中一部解約元本額7,484,348,716円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は、イノベティブ・カーボンニュートラル戦略ファンド185,602,493,111円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2021年3月30日 至2022年4月7日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 1,774,906,105円 |
| 受 取 配 当 金 | 1,775,622,055 |
| 受 取 利 息 | 304,414 |
| 支 払 利 息 | △ 1,020,364 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 27,498,163,247 |
| 売 買 益 | 49,247,938,370 |
| 売 買 損 | △21,749,775,123 |
| (C) そ の 他 費 用 等 | △ 19,018,628 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 29,254,050,724 |
| (E) 解 約 差 損 益 金 | △ 1,486,952,013 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 9,917,780,237 |
| (G) 合 計(D+E+F) | 37,684,878,948 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 37,684,878,948 |

※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。

※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。

※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。