

\*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。
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5作成期）

第8期 決算日 2023年5月22日

第9期 決算日 2023年8月21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21日に第9期の決算を行いましたので、第8期～第9期（第5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 2023. 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。

設定以来の運用実績

作成期	決算期（決算日）	基準価額 （分配落）	税込み 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
			円	%				
第1 作成期	（設定日） 2021年5月21日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	百万円 10
	1期（2021年 8月20日）	10,232	250	4.8	95.3	-	2.0	674
第2 作成期	2期（2021年11月22日）	10,762	500	10.1	92.0	-	2.2	943
	3期（2022年 2月21日）	9,618	0	△10.6	96.1	-	1.4	1,073
第3 作成期	4期（2022年 5月20日）	9,130	0	△ 5.1	96.6	-	0.8	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

(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) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注3) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注4) 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5) 株式先物比率は買建比率-売建比率。

(注6) 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 証 券 比 率
		円	騰 落 率			
第8期	(期 首) 2023年2月20日	10,176	—	96.6	—	0.8
	2月末	10,100	△0.7	97.5	—	0.9
	3月末	9,908	△2.6	96.4	—	1.0
	4月末	10,094	△0.8	98.1	—	1.0
	(期 末) 2023年5月22日	10,476	2.9	97.8	—	1.0
第9期	(期 首) 2023年5月22日	10,226	—	97.8	—	1.0
	5月末	10,240	0.1	95.2	—	1.0
	6月末	10,976	7.3	96.1	—	1.0
	7月末	11,113	8.7	95.6	—	0.9
	(期 末) 2023年8月21日	10,805	5.7	95.0	—	1.0

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

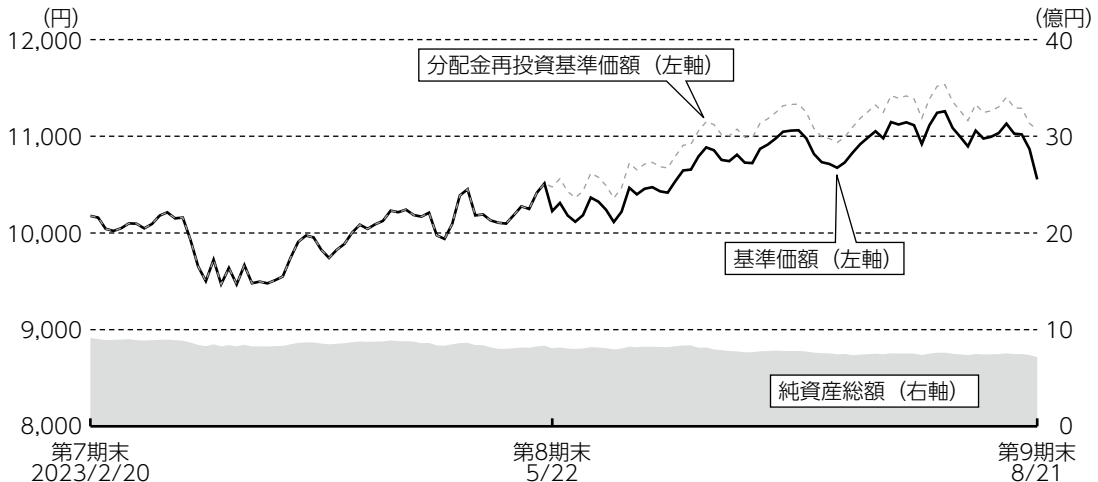
(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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

(2023年2月20日～2023年8月21日)



第8期首：10,176円

第9期末：10,555円（既払分配金 500円）

騰落率： 8.8%（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500円（税引前）込みで879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+8.8%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、株価の上昇と為替市場における円安の進行が、基準価額の上昇に寄与しました。

## 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。2023年3月、米中堅地銀の経営破綻をきっかけに金融システムへの不安が台頭し、株式への売り圧力が強まる局面もありました。しかし、欧米当局の迅速な対応により間もなく持ち直し、その後も米国の底堅い景気動向と企業業績などに下支えされて概ね上昇基調を維持しました。作成期末にかけては、利上げの長期化懸念などが重しとなり、上げ幅をやや縮小しました。

為替市場では、主要通貨に対して円が下落しました。世界的に金融引き締めが進む市場環境下で日銀は金融緩和政策を維持したため、日本と他国・地域の金利差拡大が意識されて円安が進みました。

## ポートフォリオについて

### 当ファンドのポートフォリオについて

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、気候変動問題への対応に優れ、低炭素社会への長期的な移行から恩恵を受けると判断される世界各国の企業の株式を中心に実質的な投資を行ってまいりました。マザーファンドの組入れは、作成期を通じて高位に維持しました。

### マザーファンドのポートフォリオについて

当ファンドは、気候変動問題への対応に優れ、低炭素社会への長期的な移行から恩恵を受けると判断される世界各国の企業の株式を中心に投資を行いました。

なお、ESGを主要要素として選定した有価証券の組入比率は、純資産総額に対して98.8%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

コミュニケーション・サービスでは、企業向けクラウドサービスの提供を通じ、環境負荷の可視化にも取り組むアルファベット（米国）の買い増しにより、またヘルスケアでは、再生可能エネルギーの積極的な利用に加えて、エコデザイン設計により、環境に優しく、かつ従来品を上回る性能を持つ製品開発に取り組む医療機器メーカーのフィリップス（オランダ）の新規組み入れ等により、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

情報技術では、通信用半導体大手のブロードコム（米国）による買収実現の可能性が高まったことで、急速に値を上げた仮想化ソフトウェアのVMウェア（米国）について、また資本財・サービスでは、株価上昇で想定した目標価格に到達した工業機械メーカーのメッツォ（フィンランド）について利益確定の全売却としたこと等により、それぞれ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。

[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等を勘案し、第8期、第9期ともに1万口当たり250円（税引前）としました。分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて元本部分と同一の運用を行います。

### 分配方針

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

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

※基準価額は1万口当たりとし、既払分配金を加算しません。

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

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

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

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

## 分配原資の内訳

（1万口当たり・税引前）

項目	第8期	第9期
	2023年2月21日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年8月21日
当期分配金	250円	250円
（対基準価額比率）	(2.386%)	(2.314%)
当期の収益	47円	250円
当期の収益以外	202円	－円
翌期繰越分配対象額	258円	554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

米国では、株価は相対的に割高な水準にあると思われるうえ、国債増発による需給悪化や原油高によるインフレ高止まり懸念から長期金利が再び上昇していることが、引き続き株価の上値を抑える要因になると考えます。一方で、堅調な景気動向と労働需給の緩和に伴う賃金上昇圧力の低下が下支えとなり、国内経済への依存度が高いセクターを中心に上昇余地は残されていると見ています。欧州については、世界的な製造業の減速による影響を受けやすい傾向にあるため、中国経済の回復の遅れによる影響が懸念されます。また、エネルギー価格の下落が一服したことを受けて、欧州中央銀行（ECB）による利上げの長期化観測が燻り続けることも、株価の重石になると思われます。一方で、相対的に魅力的なバリュエーションと企業収益の改善などが、引き続き欧州株式のサポート材料になると見ています。

### 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

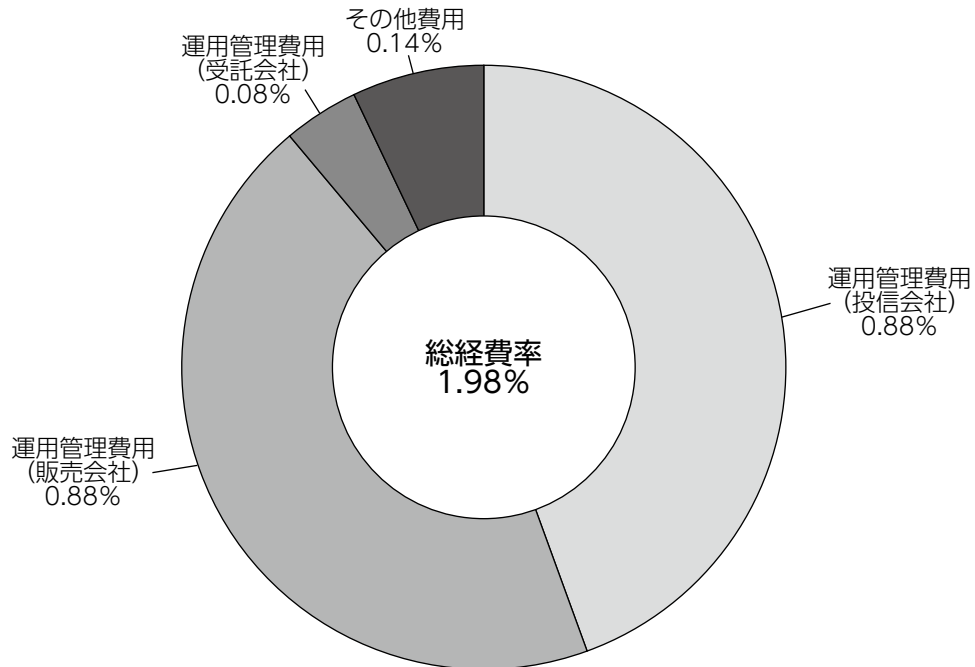
項目	第8期～第9期 2023/2/21～2023/8/21		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	95円	0.916%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は10,405円です。
（投信会社）	（ 46）	（0.439）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 46）	（0.439）	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	（ 4）	（0.038）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	1	0.013	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（株式）	（ 1）	（0.013）	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	0.003	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）	（0.003）	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	7	0.072	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）	（ 3）	（0.028）	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）	（0.013）	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）	（0.002）	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	103	1.004	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## （参考情報） 総経費率



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

(注2) 各比率は、年率換算した値です。

(注3) 上記の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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1.98%です。

**親投資信託受益証券の設定、解約状況**（自 2023年2月21日 至 2023年8月21日）

	第 8 期		第 9 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□ 6,217	千円 9,200	千□ 195,504	千円 299,600

(注) 単位未满是切り捨て。

**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 8 期 ~ 第 9 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	1,657,714千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,193,194千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.39

(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 2023年2月21日 至 2023年8月21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**

(2023年8月21日現在)

項 目	第 4 作 成 期 末	第 5 作 成 期 末 (第 9 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□ 623,995	千□ 434,708	千円 694,621

(注) □数・評価額の単位未满是切り捨て。

投資信託財産の構成

（2023年8月21日現在）

項 目	第5作成期末（第9期末）	
	評 価 額	比 率
	千円	%
UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド	694,621	94.4
コール・ローン等、その他	41,379	5.6
投資信託財産総額	736,000	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（3,989,811千円）の投資信託財産総額（4,102,029千円）に対する比率は97.3%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=145.33円、1カナダ・ドル=107.33円、1ユーロ=158.12円、1イギリス・ポンド=185.28円、1スイス・フラン=164.85円、1スウェーデン・クローネ=13.25円、1ノルウェー・クローネ=13.67円、1デンマーク・クローネ=21.22円、1香港ドル=18.56円、100韓国ウォン=10.86円、1新台湾ドル=4.5514円、1オフショア元=19.8806円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2023年5月22日）（2023年8月21日）

項 目	第 8 期 末	第 9 期 末
(A) 資 産	835,262,544円	736,000,898円
コール・ローン等	4,070,600	3,779,785
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)	803,691,944	694,621,113
未 収 入 金	27,500,000	37,600,000
(B) 負 債	27,495,716	20,649,934
未 払 収 益 分 配 金	19,747,827	16,943,989
未 払 解 約 金	3,625,473	7,156
未 払 信 託 報 酬	3,926,697	3,536,557
未 払 利 息	11	10
そ の 他 未 払 費 用	195,708	162,222
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	807,766,828	715,350,964
元 本	789,913,088	677,759,599
次 期 繰 越 損 益 金	17,853,740	37,591,365
(D) 受 益 権 総 口 数	789,913,088口	677,759,599口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,226円	10,555円

(注1) 当ファンドの第8期首元本額は897,697,771円、第8～9期中追加設定元本額は11,729,403円、第8～9期中一部解約元本額は231,667,575円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第8期1.0226円、第9期1.0555円です。

損益の状況

第8期（自2023年2月21日 至2023年5月22日）  
第9期（自2023年5月23日 至2023年8月21日）

項 目	第 8 期	第 9 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 957円	△ 932円
支 払 利 息	△ 957	△ 932
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	27,910,871	42,698,180
売 買 損 益	28,426,623	48,584,919
売 買 損 益	△ 515,752	△ 5,886,739
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,122,457	△ 3,698,779
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	23,787,457	38,998,469
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△13,900,631	△ 8,397,554
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	27,714,741	23,934,439
(配当等相当額)	( 8,587,118)	( 7,450,704)
(売買損益相当額)	( 19,127,623)	( 16,483,735)
(G) 計 (D+E+F)	37,601,567	54,535,354
(H) 収 益 分 配 金	△19,747,827	△16,943,989
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	17,853,740	37,591,365
追 加 信 託 差 損 益 金	27,714,741	23,934,439
(配当等相当額)	( 8,595,209)	( 7,455,717)
(売買損益相当額)	( 19,119,532)	( 16,478,722)
分 配 準 備 積 立 金	11,808,101	13,656,926
繰 越 損 益 金	△21,669,102	-

(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まず。

(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8期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,733,557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(8,595,209円)および分配準備積立金(27,822,371円)より分配対象収益は40,151,137円(10,000口当たり508円)であり、うち19,747,827円(10,000口当たり250円)を分配金額としております。

(注5) 第9期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,807,093円)、費用控除後の有価証券等損益額(17,738,122円)、信託約款に規定する収益調整金(23,934,439円)および分配準備積立金(10,055,700円)より分配対象収益は54,535,354円(10,000口当たり804円)であり、うち16,943,989円(10,000口当たり250円)を分配金額としております。

## 分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 8 期	250円
第 9 期	250円

- ◇分配金をお支払いする場合  
分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合  
お手持り分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◇分配金の区分について
  - ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。
  - ・分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ◇税金について  
分配金は普通分配金に課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。
- ◇2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

# UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド

第16期（2023年8月21日決算）

（計算期間：2022年8月23日～2023年8月21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16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。

## 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				
12期 (2019年8月20日)	円 7,848	△	5.5%	% 99.6	% -	% -	百万円 2,173
13期 (2020年8月20日)	9,714		23.8	95.3	-	1.7	2,309
14期 (2021年8月20日)	13,612		40.1	95.8	-	2.0	4,408
15期 (2022年8月22日)	14,587		7.2	96.3	-	0.9	5,134
16期 (2023年8月21日)	15,979		9.5	97.8	-	1.0	4,024

(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) 2022年 8月22日	円 14,587		-%	% 96.3	% -	% 0.9
8月末	13,911	△	4.6	96.3	-	0.9
9月末	13,100	△	10.2	98.2	-	0.8
10月末	14,300	△	2.0	98.8	-	0.9
11月末	13,946	△	4.4	97.6	-	0.8
12月末	13,424	△	8.0	97.2	-	0.8
2023年 1月末	14,006	△	4.0	98.5	-	0.9
2月末	14,457	△	0.9	98.0	-	0.9
3月末	14,203	△	2.6	96.7	-	1.0
4月末	14,492	△	0.7	98.2	-	1.0
5月末	15,091		3.5	95.7	-	1.0
6月末	16,205		11.1	96.3	-	1.0
7月末	16,435		12.7	95.7	-	0.9
(期 末) 2023年 8月21日	15,979		9.5	97.8	-	1.0

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

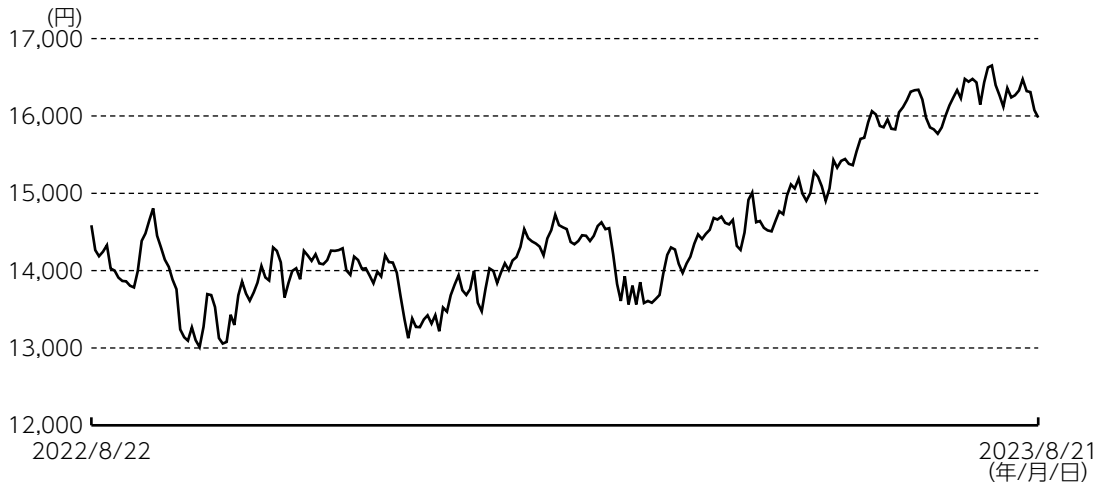
(注2) 騰落率は期首比です。

(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

(2022年8月22日～2023年8月21日)



基準価額は期首比で1,392円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+9.5%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、株価の上昇に加えて、為替市場における円安の進行もプラスに寄与し、前期末比で上昇しました。

### 投資環境について

当期のグローバル株式市場は上昇しました。期の序盤、米国をはじめとする主要先進国・地域による積極的な金融引き締めとそれに伴う景気悪化への懸念から、株価は大幅に下落しました。しかし2022年11月に入ると、米国のインフレのピークアウト観測などを手掛かりに株価は反発し、2023年の年明け以降も上昇基調を維持しました。3月には、米中堅地銀の経営破綻をきっかけに金融システムへの不安が台頭し、株式への売り圧力が強まる局面もありました。しかし、当局の迅速な対応により間もなく持ち直し、その後も米国の底堅い景気動向と企業業績などに下支えされて概ね上昇基調で推移しました。期末にかけては、欧米における利上げの長期化懸念などが重しとなり、上げ幅をやや縮小しました。

為替市場では、主要通貨に対して円が下落しました。世界的に金融引き締めが進む市場環境下で日銀は金融緩和政策を維持したため、日本と他国・地域の金利差拡大が意識されて円安が進みました。



## 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98.8%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

コミュニケーション・サービスでは、企業向けクラウドサービスの提供を通じ、環境負荷の可視化にも取り組むアルファベット（米国）の買い増しにより、またヘルスケアでは、再生可能エネルギーの積極的な利用に加えて、エコデザイン設計により、環境に優しく、かつ従来品を上回る性能を持つ製品開発に取り組む医療機器メーカーのフィリップス（オランダ）の新規組み入れ等により、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

情報技術では、通信用半導体大手のブロードコム（米国）による買収実現の可能性が高まったことで、急速に値を上げた仮想化ソフトウェアのVMウェア（米国）や、米連邦準備制度理事会（FRB）による急ピッチでの利上げで、割高感の強さが意識されたネットワーク機器大手のエフファイブ（米国）を全売却したこと等により、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

米国では、株価は相対的に割高な水準にあると思われるうえ、国債増発による需給悪化や原油高によるインフレ高止まり懸念から長期金利が再び上昇していることが、引き続き株価の上値を抑える要因になると考えます。一方で、堅調な景気動向と労働需給の緩和に伴う賃金上昇圧力の低下が下支えとなり、国内経済への依存度が高いセクターを中心に上昇余地は残されていると見ています。欧州については、世界的な製造業の減速による影響を受けやすい傾向にあるため、中国経済の回復の遅れによる影響が懸念されます。また、エネルギー価格の下落が一服したことを受けて、欧州中央銀行（ECB）による利上げの長期化観測が燻り続けることも、株価の重石になると思われます。一方で、相対的に魅力的なバリュエーションと企業収益の改善などが、引き続き欧州株式のサポート材料になると見ています。

### 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 2022/8/23~2023/8/21		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	3円 ( 3) ( 0)	0.023% (0.023) (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)	1 ( 1) ( 0)	0.007 (0.007) (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)	9 ( 9) ( 0)	0.060 (0.059) (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 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 外国株式の配当金に係る手数料等
合計	13	0.090	

※期中の平均基準価額は14,464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 2022年8月23日 至 2023年8月21日)

## (1) 株 式

		買		付		売		付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
国内			千株		千円		千株		千円
	上 場		-		-		13		74,407
外国			百株				百株		
	ア メ リ カ		532 ( 21)		千米ドル 4,184 ( -)		1,242		千米ドル 9,925
	カ ナ ダ		-		千カナダ・ドル -		200		千カナダ・ドル 879
	ブ ラ ジ ル		-		千ブラジル・リアル -		330		千ブラジル・リアル 1,535
	ユーロ				千ユーロ				千ユーロ
	ド イ ツ		30		254		35		452
	イ タ リ ア		284 ( -)		257 (△ 1)		588		214
	フ ラ ン ス		10		48		344		917
	オ ラ ン ダ		319 ( 13)		514 ( -)		53		96
	ス ペ イ ン		- ( 861)		- ( 36)		134 ( 843)		149 ( 16)
	ル ク セ ン ブ ル グ		37		227		5		33
	フ ィ ン ラ ン ド		-		-		724		734
	そ の 他		-		-		66		310
	イ ギ リ ス		228		千イギリス・ポンド 130		247		千イギリス・ポンド 697
	ス イ ス		- (6,396)		千スイス・フラン - ( 71)		3,733 (4,738)		千スイス・フラン 211 ( 27)
	ノ ル ウ ェ ー		-		千ノルウェー・クローネ -		70		千ノルウェー・クローネ 1,251
	韓 国		2		千韓国ウォン 165,519		2		千韓国ウォン 187,825
	台 湾		-		千新台幣ドル -		90		千新台幣ドル 1,657
	中 国 オ フ シ ョ ア		1,301		千中国・オフショア人民元 4,994		485		千中国・オフショア人民元 1,685

(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□	千米ドル
		0.54	64	0.798	98
小 計 証 券 数 ・ 金 額		0.54	64	0.798	98

(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	3,145,971千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,338,363千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.72

(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 2022年8月23日 至 2023年8月21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
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	7	101,672	14,188	VMWARE INC-CLASS A(アメリカ)	8	151,345	16,913
KONINKLIJKE PHILIPS NV(ユーロ・オランダ)	31	74,662	2,339	METSO CORP(ユーロ・フィンランド)	72	110,627	1,526
NIKE INC -CL B(アメリカ)	4	62,949	14,888	TESLA INC(アメリカ)	3	81,284	25,488
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A(中国オフショア)	63	51,220	801	SOCIETE GENERALE SA(ユーロ・フランス)	24	78,383	3,177
FIVE9 INC(アメリカ)	5	48,944	9,095	F5 INC(アメリカ)	3	74,507	20,279
WOLFSPEED INC(アメリカ)	4	46,830	10,383	BLACKROCK INC(アメリカ)	0.76	72,371	95,225
AMETEK INC(アメリカ)	2	46,787	19,758	ROPER TECHNOLOGIES INC(アメリカ)	1	70,432	59,537
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A(中国オフショア)	66	46,282	699	REGAL REXNORD CORP(アメリカ)	3	70,391	20,504
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL(ユーロ・イタリア)	28	37,966	1,332	MICROSOFT CORP(アメリカ)	1	66,164	40,270
SAP SE(ユーロ・ドイツ)	3	37,563	12,211	SPECTRIS PLC(イギリス)	10	61,171	5,779

(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	
PROLOGIS INC(アメリカ)	0.54	8,623		PROLOGIS INC(アメリカ)	0.798	13,706	

(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 2022年8月23日 至 2023年8月21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 (2023年8月21日現在)

## (1) 国内株式

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末	
		株数	株数	株数	評価額
		千株	千株	千円	
電気機器 (63.5%)					
日本電気	18.2		9.4	69,691	
情報・通信業 (36.5%)					
ソフトバンクグループ	10.3		6.1	40,064	
合 計	株数・金額	28	15	109,756	
	銘柄数<比率>	2	2	<2.7%>	

(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&lt; &gt;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
		期首(前期末)		評 価 額		
		株数	株数	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	
EMERSON ELECTRIC CO	34		25	241	35,123	資本財
ECOLAB INC	54		39	710	103,243	素材
MICROSOFT CORP	60		44	1,409	204,811	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	84		61	390	56,789	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC	19		16	820	119,233	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	58		43	600	87,283	公益事業
AMETEK INC	—		18	285	41,435	資本財
AUTODESK INC	27		11	236	34,359	ソフトウェア・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	67		55	506	73,651	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL DISPLAY CORP	31		19	291	42,412	半導体・半導体製造装置
DANAHER CORP	44		30	761	110,708	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PATHWARD FINANCIAL INC	189		123	587	85,393	銀行
F5 INC	36		—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLACKROCK INC	11		3	252	36,722	金融サービス
REGAL REXNORD CORP	82		47	703	102,186	資本財
VAIL RESORTS INC	23		16	380	55,305	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	—		8	234	34,032	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INFOSYS LTD-SP ADR	208		151	253	36,859	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	—		29	186	27,055	素材
NIKE INC -CL B	—		34	358	52,124	耐久消費財・アパレル
ROPER TECHNOLOGIES INC	25		13	655	95,306	ソフトウェア・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	51		37	890	129,384	金融サービス
VMWARE INC-CLASS A	89		—	—	—	ソフトウェア・サービス
SPLUNK INC	71		52	511	74,312	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	10		—	—	—	自動車・自動車部品
GENERAC HOLDINGS INC	7		5	65	9,505	資本財
APTIV PLC	33		35	343	49,940	自動車・自動車部品
BLOOM ENERGY CORP- A	68		50	73	10,609	資本財
CNH INDUSTRIAL NV	359		230	301	43,789	資本財
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—		33	219	31,936	ソフトウェア・サービス
BEYOND MEAT INC	67		—	—	—	食品・飲料・タバコ
LYFT INC-A	224		194	216	31,523	運輸
AZEK CO INC/THE	301		216	678	98,540	資本財
VOYA FINANCIAL INC	133		90	633	92,040	金融サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
	株数	株数	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	
FIVE9 INC	—	50	354	51,474	ソフトウェア・サービス
MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP	80	85	339	49,357	商業・専門サービス
WOLFSPEED INC	—	40	173	25,252	半導体・半導体製造装置
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	153	60	115	16,812	資本財
LI AUTO INC - ADR	76	55	214	31,223	自動車・自動車部品
LINDE PLC	—	16	620	90,219	素材
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	—	20	250	36,350	資本財
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	—	7	114	16,703	半導体・半導体製造装置
ALPHABET INC-CL A	61	106	1,355	197,018	メディア・娯楽
LINDE PLC	24	—	—	—	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,875 34	2,185 39	17,340 —	2,520,031 <62.6%>
(カナダ)			千カナダ・ドル		
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	76	—	—	—	運輸
ROYAL BANK OF CANADA	86	62	764	82,018	銀行
PRIMO WATER CORP	547	398	820	88,046	食品・飲料・タバコ
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	—	48	514	55,173	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	709 3	509 3	2,098 —	225,238 <5.6%>
(ブラジル)			千ブラジル・リアル		
SUZANO SA	330	—	—	—	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	330 1	— —	— —	— <-%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
SAP SE	—	23	289	45,750	ソフトウェア・サービス
ADIDAS AG	28	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	28 1	23 1	289 —	45,750 <1.1%>
(ユーロ…イタリア)					
HERA SPA	1,929	1,409	367	58,172	公益事業
INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	—	216	240	37,986	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,929 1	1,625 2	608 —	96,158 <2.4%>
(ユーロ…フランス)					
DANONE	118	85	456	72,253	食品・飲料・タバコ
SOCIETE GENERALE SA	246	—	—	—	銀行
MICHELIN (CGDE)	206	150	429	67,858	自動車・自動車部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	571 3	236 2	886 —	140,112 <3.5%>
(ユーロ…オランダ)					
KONINKLIJKE PHILIPS NV	—	278	569	90,067	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	278 1	569 —	90,067 <2.2%>
(ユーロ…スペイン)					
IBERDROLA SA	493	376	400	63,315	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	493 1	376 1	400 —	63,315 <1.6%>
(ユーロ…ルクセンブルク)					
EUROFINS SCIENTIFIC	—	32	175	27,685	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	175 —	27,685 <0.7%>



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…フィンランド) METSO CORP	百株 724	百株 -	千ユーロ -	千円 -	資本財
小 計	株 数 724	株 数 -	金 額 -	金 額 -	
(ユーロ…その他) UNILEVER PLC	206	140	654	103,463	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 206	株 数 140	金 額 654	金 額 103,463	
ユーロ計	株 数 3,953	株 数 2,714	金 額 3,583	金 額 566,552	
(イギリス) SPECTRIS PLC ASTRAZENECA PLC DRAX GROUP PLC	276 71 334	171 47 444	千イギリス・ポンド 558 510 248	103,517 94,608 46,056	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 682	株 数 663	金 額 1,317	金 額 244,181	
(スイス) MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	4,797	2,721	千スイス・フラン 110	18,270	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 4,797	株 数 2,721	金 額 110	金 額 18,270	
(ノルウェー) MOWI ASA	261	191	千ノルウェー・クローネ 3,472	47,475	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 261	株 数 191	金 額 3,472	金 額 47,475	
(香港) CHINA METAL RECYCLING	10,488	10,488	千香港ドル -	-	素材
小 計	株 数 10,488	株 数 10,488	金 額 -	金 額 -	
(韓国) LG CHEM LTD	8	8	千韓国ウォン 472,839	51,350	素材
小 計	株 数 8	株 数 8	金 額 472,839	金 額 51,350	
(台湾) MERIDA INDUSTRY CO LTD	340	250	千新台幣ドル 4,837	22,017	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 340	株 数 250	金 額 4,837	金 額 22,017	
(中国オフショア) GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	1,167 -	1,422 561	千中国・オフショア人民元 5,045 1,566	100,302 31,150	耐久消費財・アパレル 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 1,167	株 数 1,983	金 額 6,612	金 額 131,452	
合 計	株 数 25,612	株 数 21,715	金 額 -	金 額 3,826,570	
	株 数 55	株 数 61	金 額 -	金 額 <95.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) -印は組み入れなし。

## (3) 外国投資信託証券

銘柄	期首	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) PROLOGIS INC	千口 2	千口 2	千米ドル 280	千円 40,726	% 1.0
合 計	口 数 ・ 金 額 2	口 数 2	280	40,726	
	銘柄数 <比率>	1	1	-	<1.0%>

(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) 口数・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

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 3,936,327	% 96.0
投 資 証 券	40,726	1.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	124,976	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	4,102,029	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 (3,989,811千円) の投資信託財産総額 (4,102,029千円) に対する比率は97.3%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=145.33円、1カナダ・ドル=107.33円、1ユーロ=158.12円、1イギリス・ポンド=185.28円、1スイス・フラン=164.85円、1スウェーデン・クローネ=13.25円、1ノルウェー・クローネ=13.67円、1デンマーク・クローネ=21.22円、1香港ドル=18.56円、100韓国ウォン=10.86円、1新台幣ドル=4.5514円、1オフショア元=19.8806円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,175,272,015円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	120,504,801
株 式(評価額)	3,936,327,120
投 資 証 券(評価額)	40,726,013
未 収 入 金	73,500,000
未 収 配 当 金	4,214,081
(B) 負 債	150,842,334
未 払 金	73,242,328
未 払 解 約 金	77,600,000
未 払 利 息	6
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	4,024,429,681
元 本	2,518,537,185
次 期 繰 越 損 益 金	1,505,892,496
(D) 受 益 権 総 口 数	2,518,537,185口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	15,979円

〈注記事項〉

期首元本額	3,520,343,767円
期中追加設定元本額	66,593,229円
期中一部解約元本額	1,068,399,811円
1 口 当 たり 純 資 産 額	1.5979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	2,083,828,434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)	434,708,751円

## 損益の状況

(自2022年8月23日 至2023年8月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	70,386,587円
受 取 配 当 金	69,422,388
受 取 利 息	748,696
そ の 他 収 益 金	219,924
支 払 利 息	△ 4,421
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	311,897,668
売 買 益	748,340,612
売 買 損	△ 436,442,944
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,706,430
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	379,577,825
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,614,608,089
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	27,606,771
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 515,900,189
(H) 計 (D + E + F + G)	1,505,892,496
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,505,892,496

(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。