

# 脱炭素テクノロジー 株式ファンド (愛称：カーボンZERO)

## 運用報告書(全体版) 第6期

(決算日 2024年7月11日)  
(作成対象期間 2024年1月12日~2024年7月11日)

### ★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7月12日~2050年7月11日	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主 要 投資対象	ベビーファンド	脱炭素テクノロジー株式マザーファンドの受益証券
	脱炭素テクノロジー株式マザーファンド	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式等（DR（預託証券）および不動産投資信託証券を含みます。）
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	
	マザーファンドの株式組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。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。	

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、日本を含む世界の株式等の中から、脱炭素社会の実現に向けたソリューションを提供する企業に投資し、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00~17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI AC World指数 (税引後配当込み、円換算)		株式組入 比率	株式先物 比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配 金	込 期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2 期末 (2022年 7 月11日)	9,779	0	△ 5.1	10,590	△ 1.9	91.3	—	3.1	73,349
3 期末 (2023年 1 月11日)	9,773	0	△ 0.1	10,612	0.2	92.7	—	3.7	63,927
4 期末 (2023年 7 月11日)	10,276	500	10.3	12,398	16.8	93.0	—	3.6	54,390
5 期末 (2024年 1 月11日)	9,629	0	△ 6.3	13,769	11.1	91.6	—	3.3	44,892
6 期末 (2024年 7 月11日)	11,094	550	20.9	17,606	27.9	96.4	—	1.9	35,351

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) MSCI AC World指数 (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI AC World指数 (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC World指数 (税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。  
〔<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>〕

(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

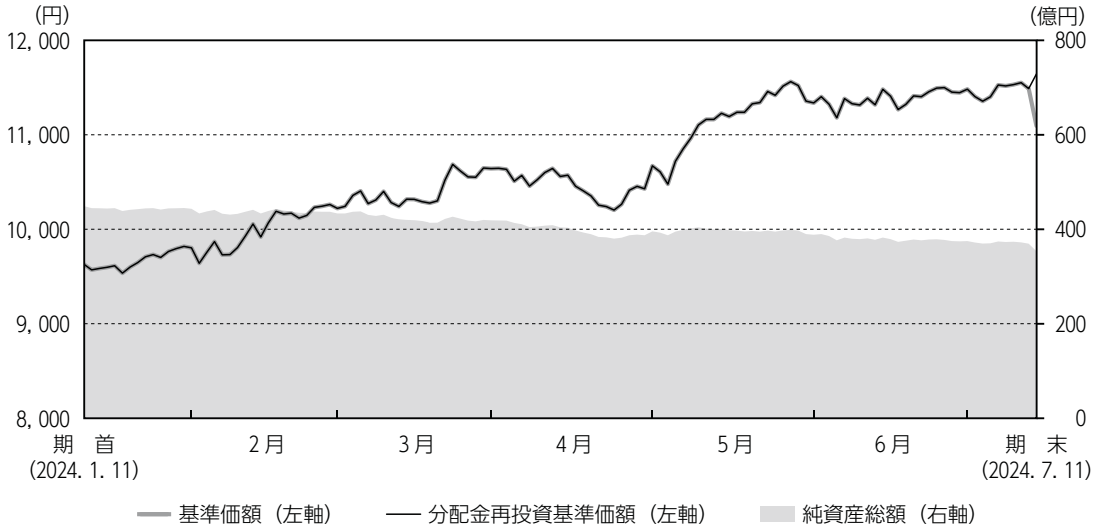
(注 5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注 6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

\* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### 基準価額・騰落率

期首：9,629円

期末：11,094円（分配金550円）

騰落率：20.9%（分配金込み）

### 基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は、米国を中心とした保有銘柄の株価上昇や主要通貨に対する円安の進行がプラス要因となり、上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

脱炭素テクノロジー株式ファンド

年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World指数 (税引後配当込み、円換算)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %	(参考指数)	騰 落 率 %			
(期 首) 2024年 1月11日	9,629	—	13,769	—	91.6	—	3.3
1月末	9,804	1.8	14,239	3.4	91.5	—	3.3
2月末	10,221	6.1	14,960	8.6	94.1	—	3.6
3月末	10,643	10.5	15,563	13.0	92.2	—	3.4
4月末	10,672	10.8	15,787	14.7	93.4	—	3.2
5月末	11,338	17.7	16,129	17.1	95.3	—	3.2
6月末	11,483	19.3	17,076	24.0	94.4	—	1.9
(期 末) 2024年 7月11日	11,644	20.9	17,606	27.9	96.4	—	1.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024. 1. 12 ~ 2024. 7. 11)

### ■グローバル株式市況

グローバル株式市況は上昇しました。

グローバル株式市況は、当作成期首より、インフレ鈍化に伴う米国における利下げ観測や経済のソフトランディング期待を受けて投資家心理が改善したほか、堅調な企業業績が支援材料となり、2024年3月にかけて上昇しました。4月に入ると、インフレ懸念が高まったことから反落する場面もありましたが、4月下旬以降は、テクノロジー株が堅調な値動きとなったことや、米国におけるインフレの鈍化が好感され、当作成期末にかけて上昇幅を拡大しました。

### ■為替相場

為替相場は総じて円安が進行しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に、円安米ドル高となりました。2024年3月には、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安米ドル高となりました。その後も、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行いました。円安基調は継続しました。その他の通貨についても、米ドルと同様の推移となり、対円でおおむね上昇（円安）しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「脱炭素テクノロジー株式マザーファンド」の受益証券を組み入れ、信託財産の成長をめざして運用を行います。

### ■脱炭素テクノロジー株式マザーファンド

当ファンドでは、「エネルギーの効率的利用」、「エネルギーの転換」、「エネルギーの貯蔵」の3つのテーマに着目し、脱炭素社会の実現に向けたソリューション（※）を提供する企業に投資を行います。脱炭素社会の実現は、世界で取り組む重要課題であり、政策的にも大きな支援を受ける長期的な成長テーマです。当ファンドの運用にあたっては、引き続き、脱炭素関連市場の中で、競争優位性を有し、中長期的に高い成長が見込まれる銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行っていく方針です。

※当ファンドにおいて「ソリューション」とは、温室効果ガスの排出を削減するテクノロジーやサービス等を指します。

## ポートフォリオについて

(2024. 1. 12 ~ 2024. 7. 11)

### ■当ファンド

当作成期を通じて「脱炭素テクノロジー株式マザーファンド」の受益証券を組み入れ、信託財産の成長をめざして運用を行いました。

### ■脱炭素テクノロジー株式マザーファンド

当ファンドは、運用にあたって、カンドリアム・エス・シー・エー（以下、「カンドリアム社」という場合があります。）から助言を受けています。

運用につきましては、「エネルギーの効率的利用」、「エネルギーの転換」、「エネルギーの貯蔵」の3つのテーマに着目し、優れた脱炭素テクノロジー・サービスを有する企業に投資を行い、信託財産の成長をめざしました。

セクター別では、資本財・サービスセクターや情報技術セクター、地域別では、米国や欧州を中心に投資しました。

個別銘柄では、マイクロソフト（米国）、ウエイスト・コネクションズ（米国）、ASMLホールディング（オランダ）などを継続的に高位に保有しました。

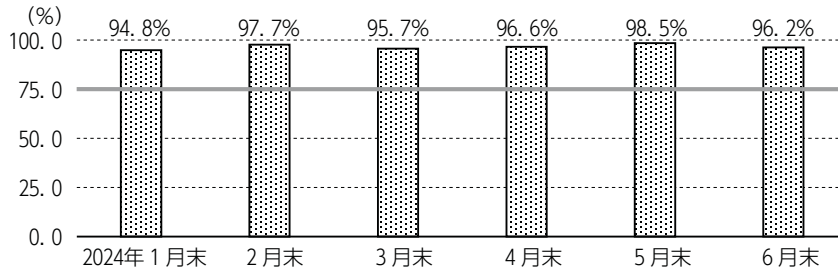
当ファンドは、「ESGファンド（インパクトファンド）＊」です。

- ＊ ESGファンドとは、ESGを投資対象選定の主要な要素としており、その内容に関する開示が可能なファンドです。
- ＊ ESGファンドのうち、経済的リターンと並行して社会や環境にポジティブなインパクトをもたらす、いわゆる「社会的リターン」の獲得をめざすファンドを特に「インパクトファンド」と定義しています。

## ○ESGの観点により選定した銘柄への投資比率について

マザーファンドにおいて、ESGの観点により選定した銘柄に常に純資産総額の75%以上投資を行います。

## ◆マザーファンドにおけるESGの観点により選定した銘柄への投資割合の推移



(注) カンドリアム社のデータをもとに大和アセットマネジメントが計算したものです。  
※比率は「脱炭素テクノロジー株式マザーファンド」の純資産総額に対する比率です。

## ○インパクトの達成状況について

カンドリアム社では、投資する個別銘柄ごとの二酸化炭素排出量を算出し、当ファンド全体の二酸化炭素総排出量を算定します。ファンドに助言をしたことにより得る報酬の一部を二酸化炭素削減を目的としたインドやパナマなど主に新興国のグリーンプロジェクト（地球温暖化をはじめとする環境問題の解決に貢献する事業）へ資金拠出することでファンドの二酸化炭素排出量と相殺します。

カーボンZERのグリーンプロジェクトでは、炭素排出削減プロジェクト開発の世界最大手であるサウスポールが認証した気候保護プロジェクトへの資金拠出を通してカーボンクレジットの購入を行い、ファンドの二酸化炭素排出量と同等分をオフセット（相殺）することで、カーボンオフセットを実現しています。

## ◆ファンド設定以来の累積二酸化炭素オフセット量

2024年 3月末現在
69,303トン

(出所) カンドリアム社、ツールコスト

当ファンドのインパクトの達成状況の詳細については、別途「インパクトレポート」等を作成し、大和アセットマネジメント（以下「当社」といいます。）ウェブサイトにて公開しております。

す。表紙に記載の方法で当社ウェブサイトより当ファンドを選択いただき、「ファンドに関するお知らせ一覧」からご覧ください。

### ○大和アセットマネジメントがスチュワードシップ方針に沿って実施した行動について

当社では、当社が定める「スチュワードシップ活動に関する基本方針」のもと、投資先である企業等や社会の持続可能性の維持、向上に資するべくスチュワードシップ活動を行います。当社のESGに関する考えや、ESGに関しての重要事項を「ESG投資方針」に定め、すべてのスチュワードシップ活動に適用しています。

建設的な対話については、企業等の状況の的確な把握と認識の共有に努めるとともに中長期的価値や持続可能性の向上に資することをめざして定めた「企業等の建設的な対話の方針」のもと、積極的に対話を行いました。

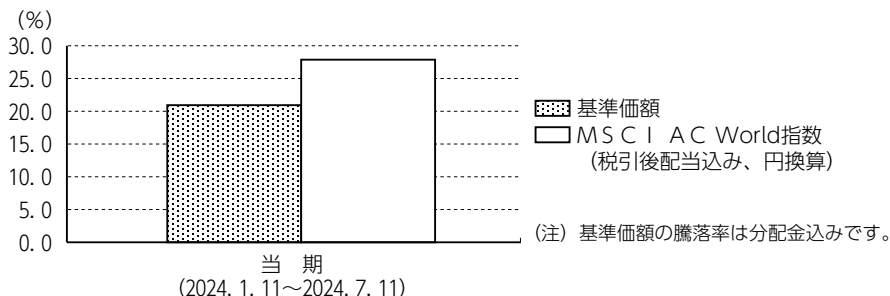
また、議決権行使については、賛否判断に対する基本的な考え方や具体的な基準を定めた「議決権の行使に関する方針」のもと、企業等の中長期的価値や持続可能性の向上を目的として適切に議決権を行使しました。

当社のスチュワードシップ方針やスチュワードシップ活動の詳細について、当社ウェブサイトにて公開しております。当社ウェブサイト「会社情報」から「スチュワードシップ活動」をご覧ください。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。





## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。  
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当期	
	2024年1月12日 ～2024年7月11日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>(円)</b>	<b>550</b>
対基準価額比率	(%)	4.72
当期の収益	(円)	550
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,093

- (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) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### 収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当期	
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	67.89円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓	1,309.05
(c) 収益調整金		241.44
(d) 分配準備積立金		25.53
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)		1,643.93
(f) 分配金		550.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)		1,093.93

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「脱炭素テクノロジー株式マザーファンド」の受益証券を組み入れ、信託財産の成長をめざして運用を行います。

### ■脱炭素テクノロジー株式マザーファンド

当ファンドでは、「エネルギーの効率的利用」、「エネルギーの転換」、「エネルギーの貯蔵」の3つのテーマに着目し、脱炭素社会の実現に向けたソリューションを提供する企業に投資を行います。脱炭素社会の実現は、世界で取り組む重要課題であり、政策的にも大きな支援を受ける長期的な成長テーマです。当ファンドの運用にあたっては、引き続き、脱炭素関連市場の中で、競争優位性を有し、中長期的に高い成長が見込まれる銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行っていく方針です。

## 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2024. 1. 12~2024. 7. 11)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	97円	0.913%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>当作成期中の平均基準価額は10,639円です。</b>
(投 信 会 社)	(52)	(0.492)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(44)	(0.410)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	9	0.081	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(8)	(0.079)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.002)	
有 価 証 券 取 引 税	2	0.015	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(2)	(0.015)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	1	0.008	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.006)	保管費用は、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
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	108	1.017	

(注1) 当作成期中の費用（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、項目の概要の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を四捨五入してあります。

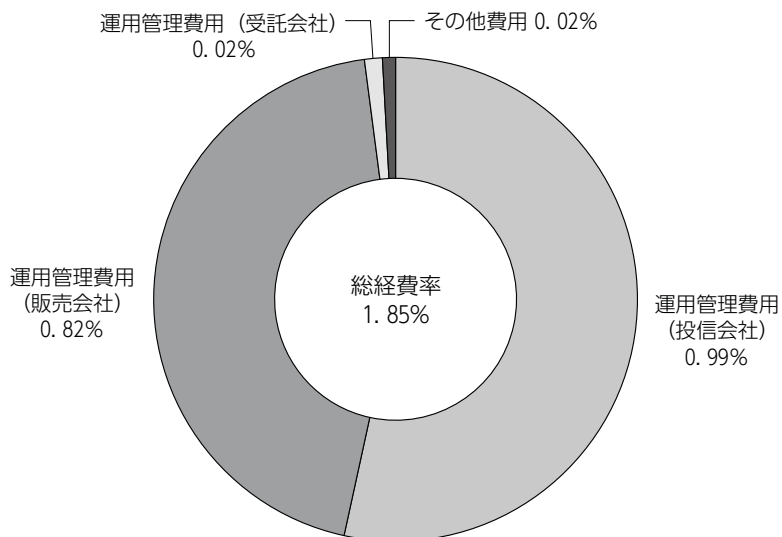
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.85%です。



- (注1) 1万口当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。

## ■売買および取引の状況

## 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年1月12日から2024年7月11日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
脱炭素テクノロジー株式会社マザーファンド	18,003	23,000	14,865,285	17,830,460

(注) 単位未満は切捨て。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年1月12日から2024年7月11日まで)

項 目	当 期
	脱炭素テクノロジー株式会社マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	34,059,202千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	38,436,256千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.88

(注1) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

## ■組入資産明細表

## 親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
脱炭素テクノロジー株式会社マザーファンド	41,574,171	26,726,889	35,169,914

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2024年7月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
脱炭素テクノロジー株式会社マザーファンド	35,169,914	92.8
コール・ローン等、その他	2,735,682	7.2
投資信託財産総額	37,905,596	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=161.73円、1カナダ・ドル=118.73円、1香港・ドル=20.71円、1台湾・ドル=4.958円、1イギリス・ポンド=207.94円、1スイス・フラン=179.80円、1デンマーク・クローネ=23.49円、1ノルウェー・クローネ=15.09円、1スウェーデン・クローネ=15.33円、1オフショア・人民元=22.178円、1ユーロ=175.20円です。

(注3) 脱炭素テクノロジー株式会社マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(35,555,096千円)の投資信託財産総額(37,743,904千円)に対する比率は、94.2%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年7月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	37,905,596,548円
コール・ローン等	378,582,179
脱炭素テクノロジー株式会社マザーファンド(評価額)	35,169,914,369
未収入金	2,357,100,000
(B) 負債	2,554,091,804
未払収益分配金	1,752,609,013
未払解約金	426,943,447
未払信託報酬	373,478,772
その他未払費用	1,060,572
(C) 純資産総額(A-B)	35,351,504,744
元本	31,865,618,436
次期繰越損益金	3,485,886,308
(D) 受益権総口数	31,865,618,436口
1万口当り基準価額(C/D)	11,094円

\* 期首における元本額は46,623,563,234円、当作成期間中における追加設定元本額は436,099,897円、同解約元本額は15,194,044,695円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,094円です。

■損益の状況

当期 自2024年1月12日 至2024年7月11日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>55,445円</b>
受取利息	56,356
支払利息	△ 911
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>6,755,744,054</b>
売買益	8,051,083,144
売買損	△ 1,295,339,090
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>374,539,344</b>
△	△
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>6,381,260,155</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>1,912,142,831</b>
△	△
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>769,377,997</b>
(配当等相当額)	( 5,635,413)
(売買損益相当額)	( 763,742,584)
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>5,238,495,321</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>1,752,609,013</b>
△	△
<b>次期繰越損益金 (G + H)</b>	<b>3,485,886,308</b>
追加信託差損益金	769,377,997
(配当等相当額)	( 5,635,413)
(売買損益相当額)	( 763,742,584)
分配準備積立金	2,716,508,311

(注1) 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おりません。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程 (総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	216,361,580円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	4,171,386,416
(c) 収益調整金	769,377,997
(d) 分配準備積立金	81,369,328
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	5,238,495,321
(f) 分配金	1,752,609,013
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	3,485,886,308
(h) 受益権総口数	31,865,618,436口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金 ( 税 込 み )

550円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・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。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金 (特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金 (特別分配金) が発生した場合は、分配金発生時における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。

# 脱炭素テクノロジー株式マザーファンド

## 運用報告書 第6期 (決算日 2024年7月11日)

(作成対象期間 2024年1月12日～2024年7月11日)

脱炭素テクノロジー株式マザーファンド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	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式等（DR（預託証券）および不動産投資信託証券を含みます。）
株式組入制限	無制限

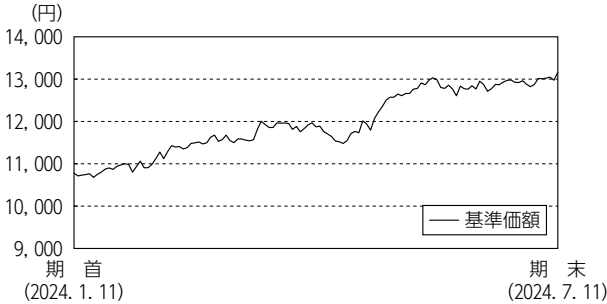
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準価額		MSCI AC World 指数 (税引後配 当込み、円換算)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首) 2024年1月11日	10,778	—	13,769	—	91.8	—	3.3
1月末	10,985	1.9	14,239	3.4	91.5	—	3.3
2月末	11,469	6.4	14,960	8.6	94.0	—	3.6
3月末	11,960	11.0	15,563	13.0	92.2	—	3.5
4月末	12,012	11.4	15,787	14.7	93.3	—	3.2
5月末	12,781	18.6	16,129	17.1	95.2	—	3.2
6月末	12,962	20.3	17,076	24.0	94.3	—	1.9
(期末) 2024年7月11日	13,159	22.1	17,606	27.9	96.9	—	1.9

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCI AC World指数 (税引後配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI AC World指数 (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI AC World指数 (税引後配当込み、米ドルベース) は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドに基づいているインデックスに関し得る責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。  
(<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>)

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,778円 期末：13,159円 騰落率：22.1%

【基準価額の主な変動要因】

当作成期の基準価額は、米国を中心とした保有銘柄の株価上昇や主要通貨に対する円安の進行がプラス要因となり、上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ グローバル株式市況

グローバル株式市況は上昇しました。

グローバル株式市況は、当作成期首より、インフレ鈍化に伴う米国における利下げ観測や経済のソフトランディング期待を受けて投資家心理が改善したほか、堅調な企業業績が支援材料となり、2024年3月にかけて上昇しました。4月に入ると、インフレ懸念が高まったことから反落する場面もありましたが、4月下旬以降は、テクノロジー株が堅調な値動きとなったことや、米国におけるインフレの鈍化が好感され、当作成期末にかけて上昇幅を拡大しました。

○ 為替相場

為替相場は総じて円安が進行しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に、円安米ドル高となりました。2024年3月には、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安米ドル高となりました。その後も、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行いました。円安基調は継続しました。その他の通貨についても、米ドルと同様の推移となり、対円でおおむね上昇 (円安) しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドでは、「エネルギーの効率的利用」、「エネルギーの転換」、「エネルギーの貯蔵」の3つのテーマに着目し、脱炭素社会の実現に向けたソリューション (※) を提供する企業に投資を行います。脱炭素社会の実現は、世界で取り組む重要課題であり、政策的にも大きな支援を受ける長期的な成長テーマです。当ファンドの運用にあたっては、引き続き、脱炭素関連市場の中で、競争優位性を有し、中長期的に高い成長が見込まれる銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行っていく方針です。

※当ファンドにおいて「ソリューション」とは、温室効果ガスの排出を削減するテクノロジーやサービス等を指します。

◆ ポートフォリオについて

当ファンドは、運用にあたって、カンドリアム・エス・シー・イーから助言を受けています。

運用につきましても、「エネルギーの効率的利用」、「エネルギーの転換」、「エネルギーの貯蔵」の3つのテーマに着目し、優れた脱炭素テクノロジー・サービスを有する企業に投資を行い、信託財産の成長をめざしました。

セクター別では、資本財・サービスセクターや情報技術セクター、地域別では、米国や欧州を中心に投資しました。

個別銘柄では、マイクロソフト (米国)、ウエイスト・コネクションズ (米国)、A S M Lホールディング (オランダ) などを継続的に高位に保有しました。

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。



《今後の運用方針》

当ファンドでは、「エネルギーの効率的利用」、「エネルギーの転換」、「エネルギーの貯蔵」の3つのテーマに着目し、脱炭素社会の実現に向けたソリューションを提供する企業に投資を行います。脱炭素社会の実現は、世界で取り組む重要課題であり、政策的にも大きな支援を受ける長期的な成長テーマです。当ファンドの運用にあたっては、引き続き、脱炭素関連市場の中で、競争優位性を有し、中長期的に高い成長が見込まれる銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行っていく方針です。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (投資証券)	10円 (9) (0)
有価証券取引税 (株式) (投資証券)	2 (2) (0)
その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (0)
合 計	12

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2024年1月12日から2024年7月11日まで)

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	アメリカ	百株 2,796 (962)	千アメリカ・ドル 32,240 (2,579)	百株 9,235	千アメリカ・ドル 102,874
	カナダ	百株 656 (—)	千カナダ・ドル 4,187 (—)	百株 3,404	千カナダ・ドル 7,407
	香港	百株 — (—)	千香港・ドル — (—)	百株 50,840	千香港・ドル 18,082
	台湾	百株 3,000 (—)	千台湾・ドル 94,710 (—)	百株 400	千台湾・ドル 15,090
	イギリス	百株 3,381 (—)	千イギリス・ポンド 2,410 (—)	百株 1,940	千イギリス・ポンド 2,856
	スイス	百株 69 (—)	千スイス・フラン 2,473 (△ 35)	百株 130	千スイス・フラン 3,706

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	デンマーク	百株 1,785 (—)	千デンマーク・クローネ 34,055 (—)	百株 1,328	千デンマーク・クローネ 45,110
	スウェーデン	百株 668 (—)	千スウェーデン・クローネ 15,000 (—)	百株 1,064	千スウェーデン・クローネ 12,999
	中国	百株 — (—)	千オフショア・人民元 — (—)	百株 10,961.76	千オフショア・人民元 54,460
	ユーロ (オランダ)	百株 11.5 (—)	千ユーロ 968 (—)	百株 243.8	千ユーロ 3,878
	ユーロ (ベルギー)	百株 167 (—)	千ユーロ 1,659 (—)	百株 —	千ユーロ —
	ユーロ (フランス)	百株 860 (28.76)	千ユーロ 3,429 (—)	百株 773	千ユーロ 9,848
	ユーロ (ドイツ)	百株 250 (—)	千ユーロ 844 (—)	百株 558	千ユーロ 1,918
	ユーロ (スペイン)	百株 1,677 (276)	千ユーロ 1,999 (△ 12)	百株 3,361	千ユーロ 4,461
	ユーロ (フィンランド)	百株 540 (—)	千ユーロ 1,478 (—)	百株 219	千ユーロ 403
	ユーロ (その他)	百株 — (—)	千ユーロ — (△ 75)	百株 334	千ユーロ 3,310
ユーロ (ユーロ通貨計)	百株 3,505.5 (304.76)	千ユーロ 10,381 (△ 88)	百株 5,488.8	千ユーロ 23,820	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( ) 内には株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

# 脱炭素テクノロジー株式会社マザーファンド

## (2) 投資証券

(2024年1月12日から2024年7月11日まで)

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ EQUINIX INC	千口 0.6	千アメリカ・ドル 457	千口 1.7	千アメリカ・ドル 1,402
	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	— (△ 96.2)	— (△ 2,579)	91.7	2,882

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄 株 式

(2024年1月12日から2024年7月11日まで)

当 期				期 付			
買 付		売 付		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
VESTAS WIND SYSTEMS A/S (デンマーク)	178.5	754,550	4,227	WASTE CONNECTIONS INC (カナダ)	67.6	1,676,237	24,796
AMERICAN WATER WORKS CO INC (アメリカ)	36.3	696,317	19,182	AMERICAN WATER WORKS CO INC (アメリカ)	50.3	968,996	19,264
VERALTO CORP (アメリカ)	38.6	489,271	12,675	MICROSOFT CORP (アメリカ)	14.6	947,490	64,896
JOHNSON CONTROLS INTERNATION (アイルランド)	54.8	480,081	8,760	ORSTED A/S (デンマーク)	103.5	875,519	8,459
LINDE PLC (アイルランド)	7	449,273	64,181	NORThLAND POWER INC (カナダ)	340.4	837,749	2,461
DELTA ELECTRONICS INC (台湾)	300	447,745	1,492	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A (中国)	249.144	779,455	3,128
STANTEC INC (カナダ)	30	382,933	12,764	TRANE TECHNOLOGIES PLC (アイルランド)	18	778,777	43,265
VEOLIA ENVIRONNEMENT (フランス)	70.4	346,282	4,918	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (アメリカ)	8.6	768,305	89,337
NEXTERA ENERGY INC (アメリカ)	36.3	326,058	8,982	TETRA TECH INC (アメリカ)	25.4	767,259	30,207
CRODA INTERNATIONAL PLC (イギリス)	34	321,523	9,456	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (アメリカ)	20.3	756,024	37,242

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

### (1) 外国株式

銘柄	期首 株数	当 期 末 株数	評 価 額		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
FIRST SOLAR INC	196	97	2,217	358,576	情報技術
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	389	186	4,755	769,070	素材
AUTODESK INC	213	—	—	—	情報技術
ANSYS INC	145	—	—	—	情報技術
CADENCE DESIGN SYS INC	245	234	7,483	1,210,277	情報技術
DARLING INGREDIENTS INC	1,321	572	2,112	341,637	生活必需品
QUANTA SERVICES INC	200	132	3,403	550,510	資本財・サービス
TOPBUILD CORP	138	90.5	3,523	569,830	一般消費財・サービス

銘柄	期首 株数	当 期 末 株数	評 価 額		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
WESCO INTERNATIONAL INC	—	95	1,508	244,001	資本財・サービス
UNIVERSAL DISPLAY CORP	80	80	1,773	286,779	情報技術
NEXTERA ENERGY INC	1,270	1,074	7,829	1,266,258	公益事業
POWER INTEGRATIONS INC	205	—	—	—	情報技術
AMERESCO INC-CL A	1,818	778	2,108	340,988	資本財・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	318	161	5,487	887,445	資本財・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	1,147	488	8,784	1,420,715	資本財・サービス
MASTECC INC	645	342	3,521	569,488	資本財・サービス
APTIV PLC	1,031	768	5,345	864,492	一般消費財・サービス

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
XYLEM INC	335	390	5,317	859,960	資本財・サービス
SUNRUN INC	650	650	904	146,333	資本財・サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	357	217	2,869	464,066	公益事業
SYNOPSYS INC	190	113.5	7,032	1,137,286	情報技術
ON SEMICONDUCTOR CORP	612	422	3,232	522,727	情報技術
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	564	—	—	—	公益事業
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	229	601	4,074	659,014	資本財・サービス
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP INC CLAS	839	—	—	—	資本財・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	309	238	5,026	812,868	資本財・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	190	104	5,583	903,011	ヘルスケア
TETRA TECH INC	456	291	5,831	943,057	資本財・サービス
LINDE PLC	87	121	5,262	851,168	素材
VERALTO CORP	—	301	2,883	466,410	資本財・サービス
ALTAIR ENGINEERING INC CLASS A	—	170	1,676	271,146	情報技術
HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE CAPI	—	861	2,508	405,633	金融
MICROSOFT CORP	439	332	15,479	2,503,499	情報技術
TRIMBLE INC	1,739	966	5,346	864,739	情報技術
PTC INC	108	113	1,996	322,909	情報技術
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	16,465 31銘柄	10,988 30銘柄	134,878 21,813,904	<61.6%>
<b>(カナダ)</b>		百株	百株	千カナダ・ドル	千円
STANTEC INC	—	300	3,490	414,391	資本財・サービス
NORTHLAND POWER INC	3,048	—	—	—	公益事業
カナダ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	3,048 1銘柄	300 1銘柄	3,490 414,391	<1.2%>
<b>(香港)</b>		百株	百株	千香港・ドル	千円
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	50,840	—	—	—	情報技術
香港・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	50,840 1銘柄	— —	— <—>	
<b>(台湾)</b>		百株	百株	千台湾・ドル	千円
DELTA ELECTRONICS INC	—	2,600	109,330	542,090	情報技術
台湾・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	— —	2,600 1銘柄	109,330 542,090	<1.5%>
<b>(イギリス)</b>		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	486	293	2,506	521,225	資本財・サービス
CERES POWER HOLDINGS PLC	5,133.78	6,574.78	1,305	271,381	資本財・サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	514	707	2,825	587,466	素材
イギリス・ポンド 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	6,133.78 3銘柄	7,574.78 3銘柄	6,636 1,380,072	<3.9%>

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
<b>(スイス)</b>		百株	百株	千スイス・フラン	千円
BELIMO N AG	—	26	1,171	210,552	資本財・サービス
SIKA AG-REG	208	121	3,133	563,475	素材
スイス・フラン 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	208 1銘柄	147 2銘柄	4,304 <2.2%>	774,028
<b>(デンマーク)</b>		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	—	1,492	24,252	569,690	資本財・サービス
ORSTED A/S	1,035	—	—	—	公益事業
デンマーク・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	1,035 1銘柄	1,492 1銘柄	24,252 <1.6%>	569,690
<b>(ノルウェー)</b>		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円
AKER CARBON CAPTURE ASA	7,172.92	7,172.92	4,353	65,701	資本財・サービス
ノルウェー・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	7,172.92 1銘柄	7,172.92 1銘柄	4,353 <0.2%>	65,701
<b>(スウェーデン)</b>		百株	百株	千スウェーデン・クローネ	千円
SKF AB-B SHARES	—	668	13,794	211,465	資本財・サービス
HEXAGON AB-B SHS	4,392	3,328	39,087	599,209	情報技術
スウェーデン・クローネ 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	4,392 1銘柄	3,996 2銘柄	52,881 <2.3%>	810,674
<b>(中国)</b>		百株	百株	千中国・元	千円
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-H	8,470.32	—	—	—	資本財・サービス
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	2,491.44	—	—	—	資本財・サービス
中国・元 通貨計	株数、金額 銘柄数 <比率>	10,961.76 2銘柄	— —	— <—>	—
<b>ユーロ(オランダ)</b>		百株	百株	千ユーロ	千円
ASML HOLDING NV	134	106.7	10,691	1,873,122	情報技術
CORBION NV	685	480	913	160,034	素材
国小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	819 2銘柄	586.7 2銘柄	11,604 <5.7%>	2,033,157
<b>ユーロ(ベルギー)</b>		百株	百株	千ユーロ	千円
ELIA GROUP SA/NV	—	167	1,526	267,421	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数 <比率>	— —	167 1銘柄	1,526 <0.8%>	267,421
<b>ユーロ(フランス)</b>		百株	百株	千ユーロ	千円
AIR LIQUIDE SA	441.6	295.36	4,787	838,820	素材
SCHNEIDER ELECTRIC SE	346	205	4,670	818,346	資本財・サービス

# 脱炭素テクノロジー株式会社マザーファンド

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	百株	百株	千ユーロ	千円	資本財・サービス
DASSAULT SYSTEMES SE	610	298	2,255	395,122	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	699	710	2,388	418,454	情報技術
国小計	—	704	2,014	353,001	公益事業
	株数、金額 銘柄数<比率>	2,096.6 4銘柄	2,212.36 5銘柄	16,117 <8.0%>	2,823,744
<b>ユーロ(ドイツ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,548	1,240	4,388	768,949	情報技術
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,548 1銘柄	1,240 1銘柄	4,388 <2.2%>	768,949
<b>ユーロ(スペイン)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
DERECHOS DE IBERDROLA S A SA	2,676	—	—	—	公益事業
DERECHOS IBERDROLA S.A. SA	—	2,952	101	17,832	公益事業
IBERDROLA SA	2,676	2,692	3,183	557,712	公益事業
EDP RENOVAVEIS SA	3,776	2,076	2,850	499,380	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	9,128 3銘柄	7,720 3銘柄	6,135 <3.0%>	1,074,926
<b>ユーロ(フィンランド)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
NESTE OYJ	—	321	534	93,694	エネルギー
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	321 1銘柄	534 <0.3%>	93,694
<b>ユーロ(その他)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM FIRMENICH AG	785	451	4,947	866,796	素材
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	785 1銘柄	451 1銘柄	4,947 <2.4%>	866,796
ユーロ通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	14,376.6 11銘柄	12,698.06 14銘柄	45,255 <22.4%>	7,928,690
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	114,633.06 53銘柄	46,968.76 55銘柄	— <96.9%>	34,299,244

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで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) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2)外国投資証券

銘柄	期首		当期末		
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	
EQUINIX INC	6.5	5.4	4,190	677,678	
HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	187.9	—	—	—	
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	194.4 2銘柄	5.4 1銘柄	4,190 <1.9%>	677,678

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで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) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2024年7月11日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円	%
	34,299,244	90.9
投資証券	677,678	1.8
コール・ローン等、その他	2,766,981	7.3
投資信託財産総額	37,743,904	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=161.73円、1カナダ・ドル=118.73円、1香港・ドル=20.71円、1台湾・ドル=4.958円、1イギリス・ポンド=207.94円、1スイス・フラン=179.80円、1デンマーク・クローネ=23.49円、1ノルウェー・クローネ=15.09円、1スウェーデン・クローネ=15.33円、1オフショア・人民元=22.178円、1ユーロ=175.20円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(35,555,096千円)の投資信託財産総額(37,743,904千円)に対する比率は、94.2%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年7月11日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>38,066,996,223円</b>
コール・ローン等	2,530,800,478
株式（評価額）	34,299,244,273
投資証券（評価額）	677,678,458
未収入金	535,967,763
未取配当金	23,305,251
<b>(B) 負債</b>	<b>2,681,511,000</b>
未払金	323,411,000
未払解約金	2,358,100,000
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>35,385,485,223</b>
元本	26,891,405,687
次期繰越損益金	8,494,079,536
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>26,891,405,687口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	13,159円

\* 期首における元本額は41,776,038,340円、当作成期間中における追加設定元本額は30,551,245円、同解約元本額は14,915,183,898円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：  
 脱炭素テクノロジー株式会社ファンド 26,726,889,862円  
 脱炭素テクノロジー株式会社ファンド（予想分配金提示型） 164,515,825円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,159円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年1月12日 至2024年7月11日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>279,224,356円</b>
受取配当金	254,679,793
受取利息	24,550,453
支払利息	△ 5,890
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>7,932,496,609</b>
売買益	9,968,067,282
売買損	△ 2,035,570,673
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 2,425,009</b>
<b>(D) 当期損益金（A＋B＋C）</b>	<b>8,209,295,956</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>3,250,900,927</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 2,973,796,102</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>7,678,755</b>
<b>(H) 合計（D＋E＋F＋G）</b>	<b>8,494,079,536</b>
次期繰越損益金（H）	8,494,079,536

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。