

★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	2022年 4 月 5 日～2026年 7 月10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（D R （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、下記イ.、ロ. およびハ. に基づき分配します。 イ. 計算期末の前営業日の基準価額（1万口当た り。既払分配金を加算しません。以下同じ。）が 10,000円未満の場合、原則として、分配は行ない ません。 ロ. 計算期末の前営業日の基準価額が10,000円以上 11,000円未満の場合、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。 ハ. 計算期末の前営業日の基準価額が11,000円以上 の場合、原則として、分配対象額の範囲内で、当 該基準価額に応じ、下記の金額（1万口当たり） を分配することをめざします。ただし、分配対象 額が少額の場合には、分配を行なわないことがあ ります。 （a）11,000円以上12,000円未満の場合… 200円 （b）12,000円以上13,000円未満の場合… 300円 （c）13,000円以上14,000円未満の場合… 400円 （d）14,000円以上の場合 …500円 なお、当該計算期末に向けて基準価額が急激に変 動した場合等には、上記の分配を行なわないことが あります。		

脱炭素テクノロジー株式
ファンド（予想分配金提示型）
（愛称：カーボンZERO（予想分配金提示型））

運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2022年 5 月11日）
第2期（決算日 2022年 6 月13日）
第3期（決算日 2022年 7 月11日）

（作成対象期間 2022年 4 月 5 日～2022年 7 月11日）

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/>

設定以来の運用実績

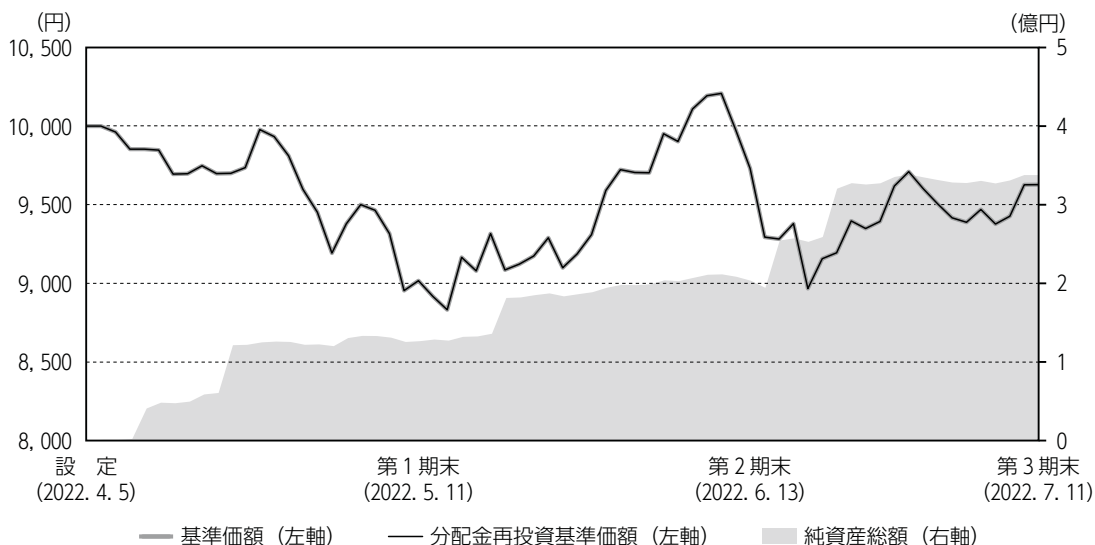
決 算 期	基 準 価 額			MSCI AC World指数 (配当込み、円換算)		株式組入 比 率	株式先物 比 率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
1 期末 (2022年 5 月11日)	9,017	0	△ 9.8	9,262	△ 7.4	90.9	—	2.9	126
2 期末 (2022年 6 月13日)	9,731	0	7.9	9,559	3.2	91.6	—	3.2	203
3 期末 (2022年 7 月11日)	9,628	0	△ 1.1	9,502	△ 0.6	90.7	—	3.1	337

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) M S C I A C World指数（配当込み、円換算）は、M S C I Inc.（「M S C I」）の承諾を得て、M S C I A C World指数（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。M S C I A C World指数（配当込み、米ドルベース）は、M S C I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M S C Iに帰属します。またM S C I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、M S C Iによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、M S C I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



* 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

設 定 時：10,000円

第 3 期末：9,628円（既払分配金 0 円）

騰 落 率：△3.7%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は、グローバル株式市況が低迷したことがマイナス要因となり、下落しました。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（予想分配金提示型）

	年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算)		株式組入 比	株式先物 率	投資信託 証券 組入比率
		円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
第 1 期	(期 首) 2022年 4 月 5 日	10,000	—	10,000	—	—	—	—
	4 月末	9,379	△ 6.2	9,579	△ 4.2	91.9	—	3.0
	(期 末) 2022年 5 月11日	9,017	△ 9.8	9,262	△ 7.4	90.9	—	2.9
第 2 期	(期 首) 2022年 5 月11日	9,017	—	9,262	—	90.9	—	2.9
	5 月末	9,723	7.8	9,606	3.7	92.0	—	3.3
	(期 末) 2022年 6 月13日	9,731	7.9	9,559	3.2	91.6	—	3.2
第 3 期	(期 首) 2022年 6 月13日	9,731	—	9,559	—	91.6	—	3.2
	6 月末	9,505	△ 2.3	9,429	△ 1.4	91.0	—	3.3
	(期 末) 2022年 7 月11日	9,628	△ 1.1	9,502	△ 0.6	90.7	—	3.1

(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

(2022. 4. 5 ~ 2022. 7. 11)

■グローバル株式市況

グローバル株式市況は下落しました。

グローバル株式市況は、当作成期首より、米国のインフレ率の高止まりやF R B（米国連邦準備制度理事会）による利上げ加速で金利が上昇したこと、また住宅関連などの経済統計が悪化して景気の先行きに対する懸念が高まったことなどから、当作成期末にかけて下落基調となりました。

■為替相場

米ドル為替相場は、対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを大幅に引き上げたのに対し、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、日米の金融政策の相違がより明確となったことなどから、円安米ドル高が大きく進行しました。その後は、米国景気への懸念などからリスク回避姿勢が強まり米ドルは下落する局面もありましたが、2022年6月に米国で大幅な利上げが行われたことなどから、再度上昇しました。

ポートフォリオについて

(2022. 4. 5 ~ 2022. 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

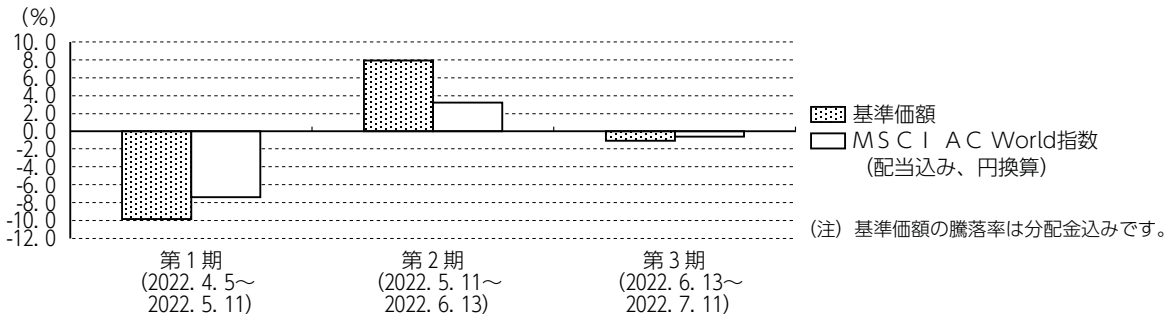
当ファンドは、運用にあたって、カンドリアム・ベルギー・エス・エーから助言を受けています。当作成期の運用につきましては、「エネルギーの効率的利用」、「エネルギーの転換」、「エネルギーの貯蔵」の3つのテーマに着目し、優れた脱炭素テクノロジー・サービスを有する企業に投資を行い、信託財産の成長をめざしました。

企業規模の面では、米国のマイクロソフトやエア・プロダクツ・アンド・ケミカルズのような大型株から、トップビルドやアメレスコなどの中小型株まで幅広く投資しました。地域別では、優れた脱炭素テクノロジーを有する米国や欧州を中心に投資しました。その後の資金流入に伴い、堅調な業績が期待できるマイクロソフトやエネルギー効率の高い電化製品を幅広く製造しているフランスのシュナイダーエレクトリック、米国の自動車部品メーカーのアプティブなどを買い増しました。一方で、中国のバッテリーメーカーのCATLや米国の太陽光関連銘柄のエンフェーズ・エナ

ジーを一部売却して利益を確定しました。

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。
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

当作成期は、分配方針通り、収益分配を見送らせていただきました。
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	第1期	第2期	第3期
	2022年4月5日 ～2022年5月11日	2022年5月12日 ～2022年6月13日	2022年6月14日 ～2022年7月11日
当期分配金(税込み) (円)	—	—	—
対基準価額比率 (%)	—	—	—
当期の収益 (円)	—	—	—
当期の収益以外 (円)	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	4	141	241

(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。



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

株式市場の変動にかかわらず、「脱炭素」というテーマは、経済的・政治的背景から、今後も推進力を持ち続けると考えています。現在のロシアへの経済制裁や原油価格等の上昇は、エネルギーの独立性の観点から、エネルギー政策の転換を促進するけん引役になると注目されています。エネルギー価格の長期的な上昇は、化石燃料からの代替を促進させ、エネルギーの効率化や再生可能エネルギー、水素などへの設備投資を増加させるとみています。

当ファンドは、「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。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て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。

1 万口当りの費用の明細

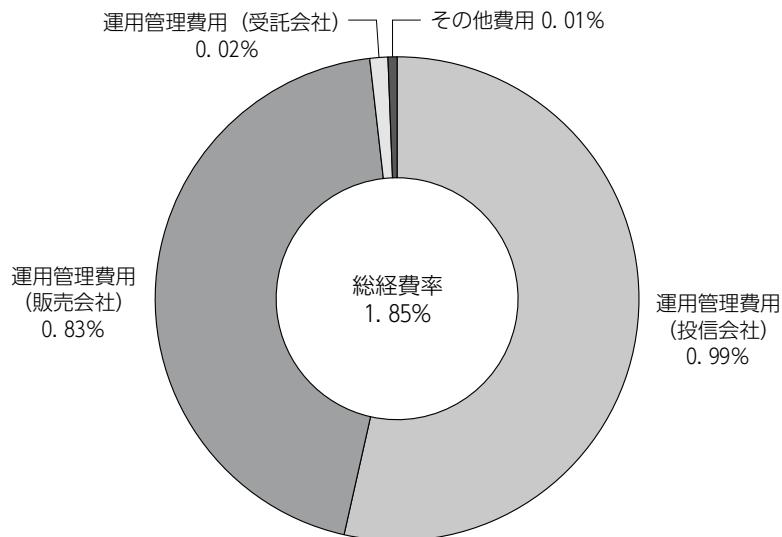
項 目	第 1 期～第 3 期 (2022. 4. 5～2022. 7. 11)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	47円	0. 493%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は 9, 510円です。
（投 信 会 社）	(25)	(0. 266)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(21)	(0. 222)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0. 006)	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	2	0. 017	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）	(2)	(0. 016)	
（投資信託証券）	(0)	(0. 000)	
有価証券取引税	0	0. 003	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）	(0)	(0. 003)	
（投資信託証券）	(0)	(0. 000)	
そ の 他 費 用	0	0. 003	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）	(0)	(0. 002)	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. 001)	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	49	0. 516	

- （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。

脱炭素テクノロジー株式ファンド（予想分配金提示型）

■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

(2022年4月5日から2022年7月11日まで)

決 算 期	第 1 期 ～ 第 3 期			
	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 株式マザーファンド	333,772	331,815	4,371	4,400

(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

(2022年4月5日から2022年7月11日まで)

項 目	第 1 期 ～ 第 3 期
	脱炭素テクノロジー株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	13,606,085千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	68,024,323千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

(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

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との
取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との
取引状況

(2022年4月5日から2022年7月11日まで)

決 算 期	第 1 期 ～ 第 3 期					
	買付額等			売付額等		
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D / C
株式	百万円 5,904	百万円 296	% 5.0	百万円 7,701	百万円 —	% —
投資信託証券	304	—	—	177	—	—
為替予約	3,404	—	—	3,280	—	—
コール・ローン	59,340	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.3%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係
人への支払比率

(2022年4月5日から2022年7月11日まで)

項 目	第 1 期 ～ 第 3 期
売買委託手数料総額 (A)	35千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1千円
(B) / (A)	5.4%

(注) 売買委託手数料総額は、この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、このファンドに対応するものを含みます。

※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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および
保有状況

設 定 時 保 有 額	当作成期中 設 定 額	当作成期中 解 約 額	当作成期末 保 有 額	取 引 の 理 由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1	—	1	—	当初設定時における取得とその処分

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	第 3 期 末	
	□ 数	評 価 額
	千口	千円
脱炭素テクノロジー株式 マザーファンド	329,400	334,506

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年7月11日現在

項 目	第 3 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
脱炭素テクノロジー株式 マザーファンド	334,506	98.9
コール・ローン等、その他	3,821	1.1
投資信託財産総額	338,328	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＝136.47円、1カナダ・ドル＝105.35円、1香港・ドル＝17.39円、1イギリス・ポンド＝163.89円、1デンマーク・クローネ＝18.62円、1ノルウェー・クローネ＝13.51円、1スウェーデン・クローネ＝12.92円、1オーストリア・人民元＝20.391円、1ユーロ＝138.59円です。
- (注3) 脱炭素テクノロジー株式マザーファンドにおいて、第3期末における外貨建純資産（69,250,934千円）の投資信託財産総額（73,504,834千円）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

(2022年5月11日)、(2022年6月13日)、(2022年7月11日) 現在

項 目	第 1 期末	第 2 期末	第 3 期末
(A) 資産	127,645,402円	203,910,447円	338,328,308円
コール・ローン等	1,771,098	2,770,704	3,821,927
脱炭素テクノロジー株式 マザーファンド（評価額）	124,874,304	201,139,743	334,506,381
未収入金	1,000,000	—	—
(B) 負債	1,159,936	623,304	531,384
未払解約金	985,507	323,467	99,106
未払信託報酬	173,919	298,450	429,617
その他未払費用	510	1,387	2,661
(C) 純資産総額（A－B）	126,485,466	203,287,143	337,796,924
元本	140,277,648	208,917,298	350,848,801
次期繰越損益金	△ 13,792,182	△ 5,630,155	△ 13,051,877
(D) 受益権総口数	140,277,648口	208,917,298口	350,848,801口
1万口当り基準価額（C／D）	9,017円	9,731円	9,628円

- * 当作成期首における元本額は1,000,000円、当作成期間（第1期～第3期）中における追加設定元本額は352,370,147円、同解約元本額は2,521,346円です。
- * 第3期末の計算口数当りの純資産額は9,628円です。
- * 第3期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は13,051,877円です。

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）

■損益の状況

第1期 自2022年4月5日 至2022年5月11日
第2期 自2022年5月12日 至2022年6月13日
第3期 自2022年6月14日 至2022年7月11日

項 目	第1期	第2期	第3期
(A) 配当等収益	△ 2円	△ 13円	△ 15円
支払利息	△ 2	△ 13	△ 15
(B) 有価証券売買損益	△ 9,682,030	12,910,730	3,868,755
売買益	46,938	12,945,439	3,881,802
売買損	△ 9,728,968	△ 34,709	△ 13,047
(C) 信託報酬等	△ 174,429	△ 299,327	△ 430,891
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 9,856,461	12,611,390	3,437,849
(E) 前期繰越損益金	—	△ 9,840,973	2,769,315
(F) 追加信託差損益金	△ 3,935,721	△ 8,400,572	△ 19,259,041
(配当等相当額)	(60,067)	(190,814)	(2,258,709)
(売買損益相当額)	(△ 3,995,788)	(△ 8,591,386)	(△ 21,517,750)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 13,792,182	△ 5,630,155	△ 13,051,877
次期繰越損益金 (G)	△ 13,792,182	△ 5,630,155	△ 13,051,877
追加信託差損益金	△ 3,935,721	△ 8,400,572	△ 19,259,041
(配当等相当額)	(60,067)	(190,814)	(2,258,709)
(売買損益相当額)	(△ 3,995,788)	(△ 8,591,386)	(△ 21,517,750)
分配準備積立金	—	2,770,417	6,207,164
繰越損益金	△ 9,856,461	—	—

(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。
(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	第1期	第2期	第3期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	402,736円	352,885円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	2,367,681	3,084,964
(c) 収益調整金	60,067	190,814	2,258,709
(d) 分配準備積立金	0	0	2,769,315
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	60,067	2,961,231	8,465,873
(f) 分配金	0	0	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	60,067	2,961,231	8,465,873
(h) 受益権総口数	140,277,648□	208,917,298□	350,848,801□

脱炭素テクノロジー株式マザーファンド

運用報告書 第2期 (決算日 2022年7月11日)

(作成対象期間 2022年1月12日～2022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。

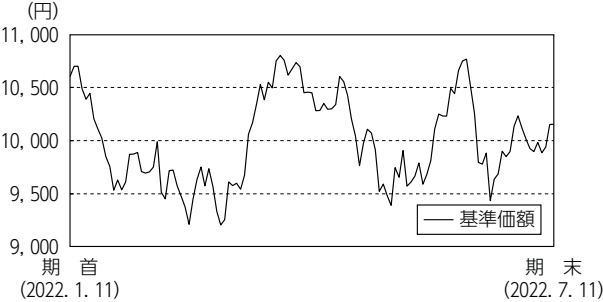
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	日本を含む世界の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式等（ＤＲ（預託証券）および不動産投資信託証券を含みます。）
株式組入制限	無制限

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 (配当込み、円換算)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%	(参考指数)	%			
(期首) 2022年1月11日	10,609	—	10,814	—	93.2	—	2.5
1月末	9,609	△ 9.4	10,301	△ 4.8	93.0	—	2.7
2月末	9,631	△ 9.2	10,229	△ 5.4	93.5	—	3.0
3月末	10,759	1.4	11,216	3.7	93.6	—	3.0
4月末	9,975	△ 6.0	10,726	△ 0.8	92.3	—	3.0
5月末	10,251	△ 3.4	10,756	△ 0.5	92.1	—	3.3
6月末	10,018	△ 5.6	10,557	△ 2.4	91.3	—	3.3
(期末) 2022年7月11日	10,155	△ 4.3	10,639	△ 1.6	91.6	—	3.1

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCI AC World 指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCI AC World 指数 (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 (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) 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：10,609円 期末：10,155円 騰落率：△4.3%

【基準価額の主な変動要因】

当作成期の基準価額は、グローバル株式市況が低迷したことがマイナス要因となり、下落しました。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下落しました。

グローバル株式市況は、当作成期首から2022年3月半ばにかけて、F R B (米国連邦準備制度理事会) による金融引き締め懸念で金利が上昇したことや、ロシアによるウクライナ侵攻で地政学リスクが顕在化したことなどが懸念され、下落しました。3月後半は、F R B の利上げ決定で悪材料出尽くし観測が強まったことなどから株価は一時反発しましたが、4月以降は、インフレ率の高止まりやF R B による利上げ加速で金利が上昇したこと、また住宅関連などの経済統計が悪化して景気の先行きに対する懸念が高まったことなどから、株価は下落しました。

○為替相場

米ドルの為替相場は、対円で上昇 (円安) しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首よりおおむねレンジ内での推移が続いた後、2022年3月にF R B (米国連邦準備制度理事会) が政策金利見通しを大幅に引き上げたのに対し、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、日米の金融政策の相違がより明確となって、円安米ドル高が大きく進行しました。4月に入ってから、米国金利が上昇したことなどから、さらに米ドルは上昇しました。その後は、米国景気への懸念などからリスク回避姿勢が強まり米ドルは下落しましたが、6月に米国で大幅な利上げが行われたことなどから、再度上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

短期的には、新型コロナウイルスの感染拡大や原油価格の変動、中国政府の規制強化の動き、金利上昇リスクなどを注視していますが、脱炭素関連投資については、世界的なカーボンニュートラルへ向けた取り組みが今後数十年続くことが見込まれることから、良好な見通しを持っています。

当ファンドは、「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。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て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・ベルギー・エス・エーから助言を受けています。

当作成期の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。

企業規模の面では、米国のマイクロソフトやエア・プロダクツ・アンド・ケミカルズのような大型株から、トップビルドやアメリスなどの中小型株まで幅広く投資しました。地域別では、優れた脱炭素テクノロジーを有する米国や欧州を中心に投資しました。個別銘柄では、競争環境の悪化が懸念されたベルギーのユミコアや株価上昇した米国のウエスト・マネジメントなどを売却する一方、自動車の電動化から恩恵を受ける米国のアプティブや水素の製造などを手がけるフランスのエア・リキードなどを買い増しました。

◆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》

株式市場の変動にかかわらず、「脱炭素」というテーマは、経済的・政治的背景から、今後も推進力を持ち続けると考えています。現在のロシアへの経済制裁や原油価格等の上昇は、エネルギーの独立性の観点から、エネルギー政策の転換を促進するけん引役になると注目されています。エネルギー価格の長期的な上昇は、化石燃料からの代替を促進させ、エネルギーの効率化や再生可能エネルギー、水素などへの設備投資を増加させるとみています。

当ファンドは、「エネルギーの効率の利用」、「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。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て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	4円
(株式)	(4)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	1
(株式)	(1)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	1
(保管費用)	(1)
(その他)	(0)
合 計	5

(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

(2022年1月12日から2022年7月11日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内		千株	千円	千株	千円
		102.4	1,348,447	39.3	391,398
		(—)	(—)		
外 国	アメリカ	百株	千アメリカ・ドル	百株	千アメリカ・ドル
		6,165	72,485	3,935	52,341
		(—)	(—)		
	イギリス	百株	千イギリス・ポンド	百株	千イギリス・ポンド
		934	2,418	2,266	1,241
		(—)	(—)		
	デンマーク	百株	千デンマーク・クローネ	百株	千デンマーク・クローネ
		353	16,418	1,767	29,358
		(—)	(—)		

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ノルウェー	百株	千ノルウェー・クローネ	百株	千ノルウェー・クローネ
		3,476	18,403	271	5,503
		(1,651)	(—)		
	スウェーデン	百株	千スウェーデン・クローネ	百株	千スウェーデン・クローネ
		650	8,619	—	—
		(—)	(—)		
	中国	百株	千オフショア・人民元	百株	千オフショア・人民元
		7,929.11	78,577	3,229	71,491
		(3,203.89)	(—)		
	ユーロ (アイルランド)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		103	970	190	1,741
		(—)	(—)		
	ユーロ (オランダ)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		461	4,684	1,049.08	5,999
		(—)	(—)		
	ユーロ (ベルギー)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		—	—	1,176	4,234
		(—)	(—)		
	ユーロ (フランス)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		742	11,508	—	—
		(100.6)	(—)		
	ユーロ (ドイツ)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		—	—	2,613	3,424
		(—)	(—)		
	ユーロ (スペイン)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		1,139	1,048	—	—
		(1,139)	(121)		
	ユーロ (フィンランド)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		1,076	4,617	—	—
		(—)	(—)		
	ユーロ (ユーロ通貨計)	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		3,521	22,828	5,028.08	15,399
		(1,239.6)	(121)		

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) () 内は株式分割、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。

(2)投資信託証券

(2022年1月12日から2022年7月11日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
		63.7	6,059	34.8	1,303
		(—)	(—)	(—)	(—)

(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) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

脱炭素テクノロジー株式マザーファンド

■主要な売買銘柄

(1)株 式

(2022年 1月12日から2022年 7月11日まで)

当 期				期			
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
WASTE CONNECTIONS INC (カナダ)	91	1,432,589	15,742	WASTE MANAGEMENT INC (アメリカ)	148	3,008,383	20,326
AIR LIQUIDE SA (フランス)	61.3	1,257,381	20,511	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A (中国)	102.7	1,095,863	10,670
APTIV PLC (ジャージー)	71.1	1,043,505	14,676	VMWARE INC-CLASS A (アメリカ)	49.6	778,550	15,696
TRIMBLE INC (アメリカ)	110.1	928,867	8,436	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP (アメリカ)	80.3	681,094	8,481
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A (中国)	728.711	870,652	1,194	MICROSOFT CORP (アメリカ)	16.8	597,312	35,554
WASTE MANAGEMENT INC (アメリカ)	48.3	812,888	16,829	UMICORE (ベルギー)	117.6	575,168	4,890
日本電産	82.8	811,869	9,805	ENPHASE ENERGY INC (アメリカ)	20.5	544,434	26,557
AUTODESK INC (アメリカ)	29.8	753,588	25,288	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (アメリカ)	7.6	521,356	68,599
MICROSOFT CORP (アメリカ)	21.2	737,259	34,776	VESTAS WIND SYSTEMS A/S (デンマーク)	176.7	510,243	2,887
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A (中国)	64.2	646,803	10,074	ALFEN NV (オランダ)	37.1	458,341	12,354

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

(2)投資信託証券

(2022年 1月12日から2022年 7月11日まで)

当 期				期			
買		付		売		付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
EQUINIX INC (アメリカ)	5.1	441,883	86,643	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE (アメリカ)	34.8	177,863	5,111
HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE (アメリカ)	58.6	287,962	4,914				

(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)国内株式

銘 柄		期 首	当 期 末	
		株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
機械 (35.8%)				
ダイキン工業		65.3	65.3	1,442,803
電気機器 (32.8%)				
日本電産		101.6	145.1	1,322,151
輸送用機器 (31.5%)				
シマノ		34.7	54.3	1,269,534
合 計	株 数、金 額	千株	千株	千円
	銘柄数 < 比率 >	201.6	264.7	4,034,488
		3銘柄	3銘柄	<5.5%>

(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) 合計欄の < > 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捨て。

(2)外国株式

銘柄	株数	株数	期末		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)					
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	621	643	14,931	2,037,647	素材
AUTODESK INC	287	585	10,520	1,435,671	情報技術
ANSYS INC	198	224	5,592	763,162	情報技術
CADENCE DESIGN SYS INC	478	493	7,908	1,079,301	情報技術
LENNOX INTERNATIONAL INC	223	223	4,783	652,753	資本財・サービス
DARLING INGREDIENTS INC	1,131	1,375	8,100	1,105,424	生活必需品
SMITH (A. O.) CORP	720	720	4,101	559,778	資本財・サービス
VMWARE INC-CLASS A	768	272	3,089	421,681	情報技術
VALMONT INDUSTRIES	258	258	5,863	800,236	資本財・サービス
TOPBUILD CORP	552	602	10,764	1,469,012	一般消費財・サービス
UNIVERSAL DISPLAY CORP	194	194	2,107	287,546	情報技術
POWER INTEGRATIONS INC	955	1,149	8,607	1,174,618	情報技術
OWENS CORNING	739	1,036	8,236	1,123,994	資本財・サービス
AMERESCO INC-CL A	1,063	1,188	5,621	767,181	資本財・サービス
ENPHASE ENERGY INC	432	313	6,774	924,568	情報技術
TRANE TECHNOLOGIES PLC	686	740	9,699	1,323,748	資本財・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	895	1,805	22,654	3,091,667	資本財・サービス
MASTEC INC	1,342	1,670	12,132	1,655,729	資本財・サービス
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	244	290	8,558	1,167,936	情報技術
ROCKWELL AUTOMATION INC	451	451	9,025	1,231,759	資本財・サービス
APTIV PLC	760	1,471	13,600	1,856,110	一般消費財・サービス
TESLA INC	47	47	3,535	482,525	一般消費財・サービス
SYNOPSYS INC	335	414	13,146	1,794,055	情報技術
ON SEMICONDUCTOR CORP	2,334	2,481	13,265	1,810,398	情報技術
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	1,796	993	7,518	1,025,981	公益事業
WASTE MANAGEMENT INC	997	—	—	—	資本財・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	372	326	18,050	2,463,412	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	1,043	1,087	29,094	3,970,545	情報技術
TRIMBLE INC	1,850	2,951	17,635	2,406,672	情報技術
アメリカ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数 <比率>	21,771 29銘柄	24,001 28銘柄	284,920 <52.9%>	
(カナダ)					
NORTHLAND POWER INC	2,898	2,898	11,455	1,206,867	公益事業
カナダ・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数 <比率>	2,898 1銘柄	2,898 1銘柄	11,455 <1.6%>	
(香港)					
XINYI ENERGY HOLDINGS LTD	103,420	103,420	42,815	744,568	公益事業
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	38,940	38,940	47,584	827,497	情報技術
香港・ドル 通 貨 計	株数、金額 銘柄数 <比率>	142,360 2銘柄	142,360 2銘柄	90,400 <2.1%>	

銘柄		期 首		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
		株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イリス・ポンド	千円	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		321	376	4,032	660,902	資本財・サービス
CERES POWER HOLDINGS PLC		4,284	5,036	3,038	498,016	資本財・サービス
ITM POWER PLC		7,975	5,775	1,084	177,793	資本財・サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		569	630	4,343	711,810	素材
イギリス・ポンド	株数、金額	13,149	11,817	12,499	2,048,522	
通 貨 計	銘柄数 <比率>	4銘柄	4銘柄		<2.8%>	
		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
(デンマーク)						
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		1,767	—	—	—	資本財・サービス
NOVOZYMES A/S-B SHARES		956	1,309	57,438	1,069,512	素材
デンマーク・クローネ	株数、金額	2,723	1,309	57,438	1,069,512	
通 貨 計	銘柄数 <比率>	2銘柄	1銘柄		<1.5%>	
		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
(ノルウェー)						
TOMRA SYSTEMS ASA		1,448	3,031	59,498	803,825	資本財・サービス
NEL ASA		19,676	19,676	26,710	360,854	資本財・サービス
AKER CARBON CAPTURE ASA		12,015	15,288	26,371	356,283	資本財・サービス
ノルウェー・クローネ	株数、金額	33,139	37,995	112,580	1,520,962	
通 貨 計	銘柄数 <比率>	3銘柄	3銘柄		<2.1%>	
		百株	百株	千スウェーデン・クローネ	千円	
(スウェーデン)						
HEXAGON AB-B SHS		5,250	5,900	66,493	859,089	情報技術
スウェーデン・クローネ	株数、金額	5,250	5,900	66,493	859,089	
通 貨 計	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄		<1.2%>	
		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
(中国)						
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIP-A		11,228.04	16,313.15	97,324	1,984,616	資本財・サービス
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOL-A		1,608.07	1,223.07	66,168	1,349,286	資本財・サービス
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A		8,009.73	11,213.62	69,726	1,421,844	情報技術
オーストラリア・人民元	株数、金額	20,845.84	28,749.84	233,218	4,755,747	
通 貨 計	銘柄数 <比率>	3銘柄	3銘柄		<6.5%>	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
(ユーロ(アイルランド))						
KINGSPAN GROUP PLC		873	786	4,618	640,082	資本財・サービス
国 小 計	株数、金額	873	786	4,618	640,082	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄		<0.9%>	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
(ユーロ(オランダ))						
KONINKLUKE DSM NV		734	779	11,217	1,554,647	素材
ASML HOLDING NV		193	201	8,967	1,242,821	情報技術
CORBION NV		489	489	1,400	194,094	素材
FASTNED		641.08	—	—	—	公益事業
国 小 計	株数、金額	2,057.08	1,469	21,585	2,991,563	
	銘柄数 <比率>	4銘柄	3銘柄		<4.1%>	

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	千ユーロ	千円	
ユーロ(ベルギー)						
UMICORE		1, 176	—	—	—	素材
国 小 計	株数、金額	1, 176	—	—	—	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	—		<—>	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(フランス)						
AIR LIQUIDE SA		393	1, 106. 6	14, 215	1, 970, 110	素材
SCHNEIDER ELECTRIC SE		791	920	10, 786	1, 494, 842	資本財・サービス
DASSAULT SYSTEMES SE		1, 595	1, 595	5, 942	823, 636	情報技術
国 小 計	株数、金額	2, 779	3, 621. 6	30, 944	4, 288, 589	
	銘柄数 <比率>	3銘柄	3銘柄		<5. 8%>	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(ドイツ)						
ENCAVIS AG		2, 613	—	—	—	公益事業
INFINEON TECHNOLOGIES AG		2, 384	2, 384	5, 542	768, 176	情報技術
国 小 計	株数、金額	4, 997	2, 384	5, 542	768, 176	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	1銘柄		<1. 0%>	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(スペイン)						
IBERDROLA RIGHTS SA		8, 317	—	—	—	公益事業
DERECHOS IBERDROLA RTS SA		—	9, 456	261	36, 301	公益事業
IBERDROLA SA		8, 317	9, 456	9, 372	1, 298, 974	公益事業
国 小 計	株数、金額	16, 634	18, 912	9, 634	1, 335, 275	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	2銘柄		<1. 8%>	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
ユーロ(フィンランド)						
NESTE OYJ		1, 023	2, 099	9, 277	1, 285, 779	エネルギー
国 小 計	株数、金額	1, 023	2, 099	9, 277	1, 285, 779	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄		<1. 8%>	
ユーロ		株数、金額	29, 539. 08	29, 271. 6	81, 603	11, 309, 467
通 貨 計		銘柄数 <比率>	14銘柄	11銘柄		<15. 4%>
ファンド合計		株数、金額	271, 674. 92	284, 301. 44	—	63, 225, 358
		銘柄数 <比率>	59銘柄	54銘柄		<86. 1%>

(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。

(3)外国投資信託証券

銘 柄	当 期 口 数	当 期 末	
		口 数	評 価 額
			外貨建金額 邦貨換算金額
(アメリカ)			
EQUINIX INC	千口	千口	千アメリカ・ドル 千円
HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	11	16. 1	10, 473 1, 429, 301
合 計	口数、金額	144. 1	167. 9 6, 447 879, 871
	銘柄数 <比率>	155. 1 184	16, 920 2, 309, 172
<3. 1%>			

(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

2022年 7月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
投資信託証券	67, 259, 846	91. 5
コール・ローン等、その他	2, 309, 172	3. 1
投資信託財産総額	3, 935, 814	5. 4
投資信託財産総額	73, 504, 834	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＝136. 47円、1カナダ・ドル＝105. 35円、1香港・ドル＝17. 39円、1イギリス・ポンド＝163. 89円、1デンマーク・クローネ＝18. 62円、1ノルウェー・クローネ＝13. 51円、1スウェーデン・クローネ＝12. 92円、1オフショア・人民元＝20. 391円、1ユーロ＝138. 59円です。

(注 3) 当期末における外貨建純資産 (69, 250, 934千円) の投資信託財産総額 (73, 504, 834千円) 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

2022年7月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	73, 504, 834, 073円
コール・ローン等	3, 898, 862, 234
株式（評価額）	67, 259, 846, 785
投資信託証券（評価額）	2, 309, 172, 296
未収配当金	36, 952, 758
(B) 負債	40, 000, 000
未払解約金	40, 000, 000
(C) 純資産総額（A－B）	73, 464, 834, 073
元本	72, 344, 068, 908
次期繰越損益金	1, 120, 765, 165
(D) 受益権総口数	72, 344, 068, 908口
1万口当り基準価額（C／D）	10, 155円

* 期首における元本額は67, 502, 120, 987円、当作成期間中における追加設定元本額は7, 278, 724, 602円、同解約元本額は2, 436, 776, 681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ファンド 72, 014, 668, 237円
脱炭素テクノロジー株式ファンド（予想分配金提示型） 329, 400, 671円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10, 155円です。

■損益の状況

当期 自2022年1月12日 至2022年7月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	450, 117, 750円
受取配当金	449, 080, 881
受取利息	1, 126, 249
その他収益金	111
支払利息	△ 89, 491
(B) 有価証券売買損益	△ 3, 591, 983, 825
売買益	11, 338, 849, 113
売買損	△ 14, 930, 832, 938
(C) その他費用	△ 3, 686, 848
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 3, 145, 552, 923
(E) 前期繰越損益金	4, 113, 851, 009
(F) 解約差損益金	△ 22, 623, 319
(G) 追加信託差損益金	175, 090, 398
(H) 合計（D＋E＋F＋G）	1, 120, 765, 165
次期繰越損益金（H）	1, 120, 765, 165

(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。