

クライメート・アクション®はアムンディ・ジャパンの登録商標です。

2021年6月30日現在

アムンディ・ジャパンが設定・運用する
SMBC・アムンディ クライメート・アクション®などの取り組みは
ESG ファイナンス・アワード・ジャパン 投資家部門で銀賞（環境大臣賞）を受賞※1



ファンドの概況

基準価額（円）	12,922
純資産総額（億円）	37.79
設定日	2019年6月14日
信託期間	2029年2月26日まで
決算日	原則、毎年2月、8月の各25日 （休業日の場合は翌営業日）

・基準価額は信託報酬控除後です。

ファンドの内訳

内訳	比率
CPR Invest - クライメート・アクション	96.2%
CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）	0.0%
現金等	3.8%
合計	100.0%

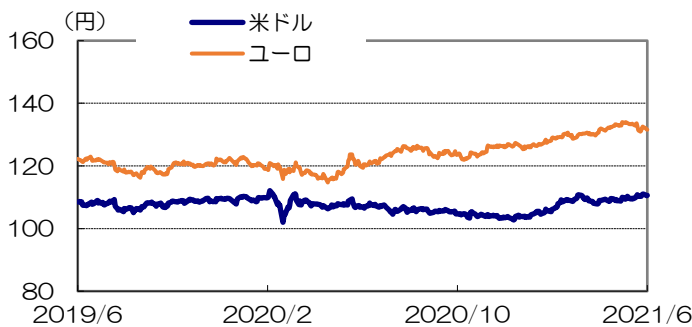
・現金等には未払諸費用等を含みます。

分配実績（1万口当たり、税引前）（直近6期分）

設定来累計		800円	
決算日	分配金	決算日	分配金
2020年2月25日	300円	—	—
2020年8月25日	200円	—	—
2021年2月25日	300円	—	—

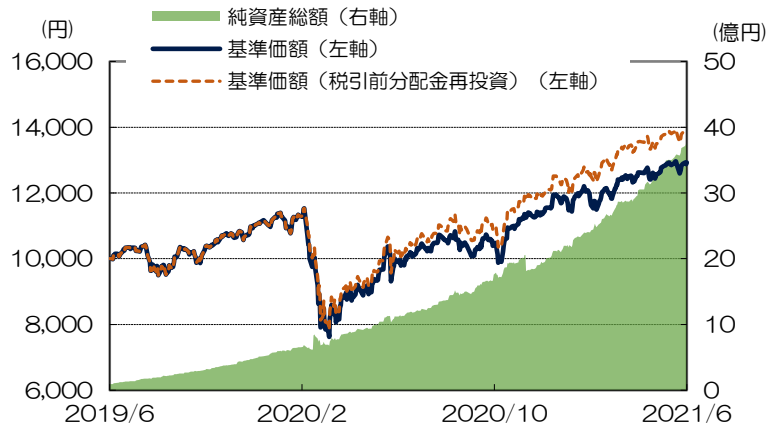
・分配金は過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。
・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

《ご参考》為替レートの推移



・対顧客電信売買相場の仲値

基準価額の推移



・基準価額（税引前分配金再投資）は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬については、後記の「手数料・費用等」をご覧ください。

騰落率

期間	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	0.8%	5.4%	14.7%	36.4%	—	38.8%

・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。ファンドの騰落率であり、実際の投資家利回りとは異なります。

《ご参考》 ファンドの主要投資対象ファンドは外部評価機関から高い評価を獲得※2



※1 出所：環境省。評価基準年月日：2019年11月29日。評価の対象期間：2015年4月1日～2019年11月29日。ESG ファイナンス・アワード・ジャパンはESG金融やグリーンプロジェクトに関して積極的に取り組み、環境・社会に優れたインパクトを与えた投資家・金融機関等に与えられます。

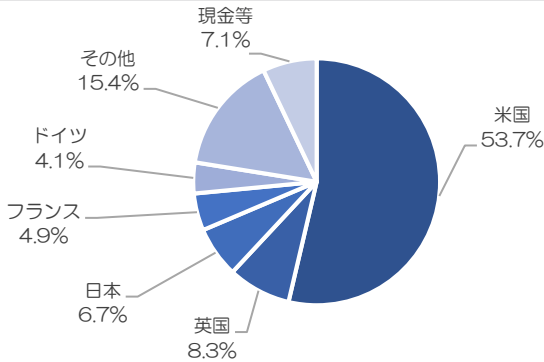
※2 ファンドが主要投資対象とする「CPR Invest - クライメート・アクション」が獲得

※3 クライメトリクス（Climetrics）の最高評価である5リーフは、気候変動をガバナンスおよび投資プロセスに組み込み行動を起こしている運用会社のファンドにのみ与えられます。2021年6月30日現在。当該各評価は、ファンドの将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。

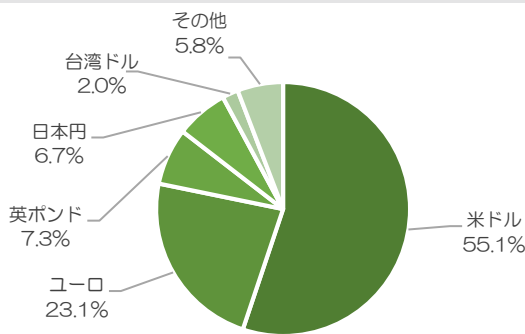
2021年6月30日現在

投資先ファンド「CPR Invest - クライメート・アクション」の組入状況（純資産総額比）

国・地域別比率



通貨別比率



業種別比率

業種	比率
エネルギー	1.7%
素材	3.2%
資本財・サービス	11.7%
一般消費財・サービス	10.6%
生活必需品	4.9%
ヘルスケア	13.7%
金融	13.1%
情報技術	23.5%
コミュニケーション・サービス	4.4%
公益事業	2.5%
不動産	2.7%
その他	0.9%
現金等	7.1%
合計	100.0%

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	気候変動スコア	銘柄概要	比率
1	マイクロソフト	米国	A	社内的な炭素税を設定し、省エネルギーと再生可能エネルギー利用を推進。廃棄物削減や資源保護にも積極的。	3.5%
2	モルガン・スタンレー	米国	A-	様々な環境プロジェクトを金融面から支援し、同社自体も2022年までに再生可能エネルギー利用100%達成を目指す。	2.2%
3	S&Pグローバル	米国	B	温暖化ガスをはじめ、様々なESG関連の評価・分析ソリューションを提供し、世界全体の持続性向上に寄与。	2.0%
4	トヨタ自動車	日本	A	ハイブリッド車のリーダー企業で電気自動車開発にも期待。2050年の製品ライフサイクル全体での排出量ゼロを目標。	1.9%
5	IQVIAホールディングス	米国	B-	生化学分野を中心に受託研究・検査の大手。冷暖房その他設備、廃棄物、サプライチェーンの適切な管理で排出量を削減。	1.8%
6	エヌビディア	米国	A-	グラフィックス処理に強い半導体大手。使用エネルギーの65%を2025年までに再生可能エネルギー由来に転換方針。	1.7%
7	メルク	米国	B	2020年までに温室効果ガス排出量を2006年比20%の削減目標。2018年に導入した様々な施策の今後の効果に期待。	1.7%
8	ホーム・デポ	米国	A-	省エネと再生可能エネルギー利用でCO2排出量削減目標を前倒しで達成。さらに2018年から2050年までに半減目標。	1.6%
9	ユナイテッドヘルス・グループ	米国	A-	様々な健康保険サービスを提供。温暖化ガス排出量は元々多くないが、2017年比で2023年までに3%追加削減方針。	1.6%
10	エステーローダー	米国	A	化粧品製造販売大手。温暖化ガスの純排出量ゼロと再生可能エネルギー利用100%を2020年に達成。	1.6%
組入銘柄数：83銘柄				組入上位10銘柄合計	19.7%

・「気候変動スコア」は、CDPが公表する気候変動対応に関する評価であり、最高評価をAとし、主にA〜Dで評価します（不十分な情報開示等はスコアF）。なお、気候変動スコアがCであっても、産業革命時期比で気温上昇を2℃未満にするために、気候科学に基づく削減シナリオと整合した削減目標を設定している場合は、当ファンドにおいて組入れを行うことがあります。
 ・「気候変動スコア」は、2020年版のものです。（出所：CDP）

2021年6月30日現在

「CPR Invest - クライメート・アクション」の運用コメント

(CPRアセットマネジメント)

【市場動向】

6月のグローバル株式市場は、経済活動の正常化への期待や長期金利の低下を支えに続伸しました。月半ばには、昨年11月以降大きく上昇していた金融や素材など景気感応度の高いセクターでの利益確定の動きが足かせとなりましたが、情報技術やヘルスケアなど成長株の多いセクターが上昇をけん引しました。米国の短期金利が2023年までの利上げ開始を織り込むかたちで上昇したため、為替市場では米ドル高傾向となった一方、欧州通貨はECB（欧州中央銀行）の緩和政策継続で下落しました。

6月後半以降、欧州東部からロシア西部、東シベリア、北米大陸北西部では顕著な高温となっています。カナダ西部のリットンでは6月29日に最高気温49.6℃が観測されました。直接的には偏西風の蛇行が原因とみられていますが、その背景には地球温暖化の影響が指摘されています。

英国で開かれた先進7カ国首脳会議では、2050年までに温室効果ガスの排出量を実質ゼロとする目標が掲げられ、途上国の温暖化対策への資金支援増額も合意されました。

民間企業サイドでは再生可能エネルギーへの投資が大幅に拡大しており、特に温暖化ガスの排出源であるエネルギー企業の参加も増えています。フランスの石油大手トタル・エナジーズは、2020年に再生可能エネルギーに30億米ドル（設備投資額の20%）を投資しましたが、2030年までに再生可能エネルギーによる発電容量を100GWとする目標を掲げています。トタル・エナジーズは当ファンドのポートフォリオに組み込まれている銘柄ですが、こうした傾向はエネルギー・セクター全般にみられ、BP、ロイヤル・ダッチ・シェル、イタリア炭化水素公社、エキノールなど、多くのエネルギー企業が再生可能エネルギーへの投資計画を今年上半期に発表しています。

【運用状況】

6月の「CPR Invest - クライメート・アクション」のパフォーマンス（ユーロ建）は、下旬にかけて上昇しましたが、株式市場全体の上昇と比較すると上昇の勢いは弱いものとどまりました（いずれもユーロベース）。また、月半ばからユーロが弱含んだため、円ベースでは月初の水準を下回る場面もありました。当ファンドの足かせとなった主な要因は、ヘルスケア、素材、公益事業などにおける銘柄選択です。ヘルスケアではオランダのフィリップスが製品のリコールにともなって株価下落となりました。素材ではルンディン・マイニングが主力鉱山の生産量見通しを引き下げたことや銅価格の反落で下落しました。公益事業では課税強化観測がポルトガル電力公社に逆風となりました。また、市場全体として成長株が反発するなか、当ファンドでは景気感応度の高い割安な銘柄の比率が高かったことも足かせとなりました。

投資行動では、バンク・オブ・ニューヨーク・メロン、素材のクラウン・ホールディングス、エネルギーのネステ、生活必需品のプロクター&ギャンブルなどを全売却してこれらのセクターの比率を下げました。そして、ヘルスケアのメドトロニックやサノフィ、コミュニケーション・サービスのテンセント、一般消費財・サービスのアディダスなどの新規投資でこれらのセクターの比率を引き上げました。また、情報技術ではオラクルを全売却しましたが、マイクロン・テクノロジー、ロームなどの新規買付と、既存組入銘柄の株価上昇で比率は増加しました。

【今後の見通しと運用方針】

米国の長期金利は4月以降落ち着きをみせており、これは米国経済成長のピークアウトがコンセンサス予想よりも早期に起こることを示唆しています。新型コロナウイルスの新たな変異株や、早すぎる金融引き締めへの転換がそのきっかけとなる可能性があり、7月のFOMC（米連邦公開市場委員会）での政策の方向性が注目されます。その前に4-6月期の決算発表も控えており、企業の投資、在庫・受注、利益成長に関する見通しも下半期の重要な指標となります。ポートフォリオでは景気成長の再加速にも減速にも対応できるよう、中立的なスタンスで臨む方針です。

ファンドの目的

主に世界の気候変動対応に責任を持って取り組む企業の株式に実質的に投資し、投資信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

ファンドの特色

- ① 投資信託証券への投資を通じて、主に世界の気候変動対応に責任を持って取り組む企業の株式へ投資します。
 - MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス*採用国・地域の上場株式の中から、気候変動対応に責任を持って取り組む企業の株式に投資します。
 - * MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックスはMSCI Inc.が開発した株価指数です。同指数に関する著作権、その他知的財産権はMSCI Inc.に帰属しております。
 - 株式への投資については、ルクセンブルク籍投資信託「CPR Invest - クライメート・アクション」（以下「外国籍投資信託」といいます。）への投資を通じて行います。
- ② 外国籍投資信託の運用においては、CDP評価※1とESG評価※2に基づき、株価の上昇余地も考慮した銘柄選択を行います。
 - 外国籍投資信託の運用は、国際連合の定める持続可能な開発目標（SDGs）※3の気候変動に関する目標に適合することを目的とします。
 - 外国籍投資信託の運用は、CPRアセットマネジメントが行います。
 - ※1 CDPとは、低炭素化社会の実現を目指し、気候変動等の取り組みについて分析、評価、開示を行う国際NGO（非政府組織）です。銘柄選択には、CDPが公表する気候変動対応に関する評価である「気候変動スコア」を使用します。また、SBT（サイエンス・ベースド・ターゲット Science Based Target）*の設定状況も考慮します。
 - * 2015年にWWF（世界自然保護基金）およびCDP、国連グローバル・コンパクト、WRI（世界資源研究所）が、産業革命時期比の気温上昇を「2℃未満」にするために、企業が気候科学（IPCC）に基づく削減シナリオと整合した削減目標を設定したものです。
 - ※2 ESGは環境（Environment）、社会（Social）、ガバナンス（Governance）の頭文字を取ったもので、企業の持続的な成長性を判断するための評価軸です。銘柄選択においては、アムンディのESG評価が低い企業または問題がある企業を除外しています。
 - ※3 持続可能な開発目標（SDGs）とは、2001年に策定されたミレニアム開発目標（MDGs）の後継として、2015年9月の国連サミットで採択された「持続可能な開発のための2030アジェンダ」にて記載された2016年から2030年までの国際目標です。
- ③ 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

◆資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。◆

分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

投資リスク

ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として株式など値動きのある有価証券（外貨建資産には為替変動リスクがあります。）に実質的に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、**投資元本が保証されているものではありません。**ファンドの基準価額の下落により、**損失を被り投資元本を割り込むことがあります。**ファンドの運用による損益はすべて投資者に帰属します。なお、投資信託は預貯金とは異なります。基準価額の主な変動要因としては、価格変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性リスク、カンントリーリスク等が挙げられます。なお、基準価額の変動要因（投資リスク）はこれらに限定されるものではありません。また、その他の留意点として、ファンドの繰上償還や分配金に関する留意事項等があります。詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。

<お申込みの際には、必ず投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。>

当資料のお取扱いについてのご注意

■当資料は、法定目論見書の補足資料としてアムンディ・ジャパン株式会社が作成した販売用資料であり、法令等に基づく開示資料ではありません。■当ファンドの購入のお申込みにあたっては、販売会社より投資信託説明書（交付目論見書）をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、お受取りの上、内容は投資信託説明書（交付目論見書）で必ずご確認ください。なお、投資に関する最終決定は、ご自身でご判断ください。■当資料は、弊社が信頼する情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性について弊社が保証するものではありません。また、記載されている内容は、予告なしに変更される場合があります。■当資料に記載されている事項につきましては、作成時点または過去の実績を示したものであり、将来の成果を保証するものではありません。また、運用成果は実際の投資家利回りとは異なります。■投資信託は、元本および分配金が保証されている商品ではありません。■投資信託は値動きのある証券等に投資します。組入れた証券等の値下がり、それらの発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により損失を被ることがあります。したがって、これら運用により投資信託に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様へ帰属いたします。■投資信託は預金、保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象とはなりません。■投資信託のお申込みに関しては、クーリングオフの適用はありません。

お申込みメモ

信託期間	2029年2月26日までとします。（設定日：2019年6月14日）
決算日	年2回決算、原則として毎年2月および8月の各25日です。休業日の場合は翌営業日とします。
収益分配	原則として毎決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。販売会社によっては分配金の再投資が可能です。
申込受付不可日	ルクセンブルクの銀行休業日、フランスの祝休日、ユーロネクストの休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日、米国証券業金融市場協会が定める休業日、12月24日または委託会社が指定する日である場合には受け付けません。
申込受付の中止および取消し	委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金の申込受付を中止すること、および既に受付けた購入・換金の申込受付を取消することができます。
購入単位	1万円以上1円単位
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
換金代金	換金申込受付日から起算して、原則として6営業日目から販売会社においてお支払いします。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。 配当控除および益金不算入制度は適用されません。

手数料・費用等

投資者の皆さまに実質的にご負担いただく手数料等の概要は以下のとおりです。ファンドの費用の合計額については保有期間等に応じて異なりますので、表示することはできません。くわしくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	株式会社三井住友銀行における購入時手数料率は、お申込金額 [※] に応じて、以下のように入ります。				
	お申込金額	1億円未満	1億円以上5億円未満	5億円以上10億円未満	10億円以上
	手数料率	3.3% (税抜3.0%)	1.65% (税抜1.5%)	0.825% (税抜0.75%)	0.55% (税抜0.5%)
	<p>※お申込金額＝(購入価額×購入口数)＋購入時手数料(税込)</p> <p>●「分配金自動再投資型」において、分配金の再投資により取得する口数については、購入時手数料はかかりません。</p>				
信託財産留保額	ありません。				

投資者が投資信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用 (信託報酬)	<p>実質的な負担の上限：純資産総額に対して年率1.878% (税込)</p> <p>ファンドの信託報酬年率1.078% (税込) に投資対象とする投資信託証券のうち信託報酬が最大のもの(年率0.8%)を加算しております。</p> <p>ファンドの実際の投資信託証券の組入状況等によっては、実質的な信託報酬率は変動します。</p> <p>◆上記の運用管理費用(信託報酬)は有価証券届出書作成日現在のものです。</p>
その他の費用・ 手数料	<p>その他の費用・手数料として下記の費用等が投資者の負担となり、ファンドから支払われます。</p> <p>●有価証券売買時の売買委託手数料および組入資産の保管費用などの諸費用</p> <p>●信託事務の処理等に要する諸費用(監査費用、目論見書・運用報告書等の印刷費用、有価証券届出書関連費用等を含みます。)</p> <p>●投資信託財産に関する租税 等</p> <p>※その他、組入投資信託証券においては、ルクセンブルクの年次税(年率0.01%)などの諸費用がかかります。</p> <p>*その他の費用・手数料の合計額は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することはできません。</p>

委託会社、その他の関係法人の概要

委託会社、
その他の関係法人

委託会社：アムンディ・ジャパン株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長（金商） 第350号
加入協会：一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、
日本証券業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会
受託会社：株式会社SMBC信託銀行
販売会社：株式会社三井住友銀行

ファンドに関する
照会先

アムンディ・ジャパン株式会社
お客様サポートライン：03-3593-5911
受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで
ホームページアドレス： <https://www.amundi.co.jp/>



株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長（登金）第54号
加入協会 / 日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

投資信託に関する留意点

■投資信託をご購入の際は、最新の「投資信託説明書（交付目論見書）」および一体となっている「目論見書補完書面」を必ずご覧ください。これらは三井住友銀行本支店等にご用意しています。
■投資信託は、元本保証および利回り保証のいずれもありません。■投資信託は預金ではありません。
■投資信託は預金保険の対象ではありません。預金保険については窓口までお問い合わせください。
■三井住友銀行で取り扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。■三井住友銀行は販売会社であり、投資信託の設定・運用は運用会社が行います。