



脱炭素テクノロジー株式ファンド

愛称：カーボンZERO

追加型投信／内外／株式

Carbon ZERO



「投資信託説明書(交付目論見書)」のご請求・お申込みは…

大和証券
Daiwa Securities

〈販売会社〉

商号等 大和証券株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第108号
加入協会 日本証券業協会
一般社団法人日本投資顧問業協会
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

設定・運用は…

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

〈委託会社〉

商号等 大和アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352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



当ファンドのポイント

Carbon ZERO



脱炭素社会実現に貢献するソリューション企業に厳選投資

- 脱炭素化に必要な3つの視点を用いて脱炭素ソリューション企業を選定します。



ファンドとしてのカーボンゼロをめざします

- 当ファンドの運用助言を行なうカンドリアム社では、投資先の企業が排出するCO₂を算出しています。
- 排出されたCO₂を吸収できるグリーンプロジェクトに資金拠出することで、ファンド全体としてカーボンゼロをめざします。



NPOを通じ植樹活動に寄付

- 大和証券と大和アセットマネジメントは、植樹プロジェクトを運営するNPO法人を通じ、ファンドの残高に応じて植樹活動に寄付を行ないます。



「脱炭素ソリューションを提供する企業」に投資

Carbon ZERO

当ファンド投資対象外

脱炭素に取り組む企業（脱炭素ソリューションを発注する企業）

脱炭素への取組み = 企業コストに

脱炭素化への取組みが生み出す“**巨大な需要**”

脱炭素ソリューションを
提供する企業

当ファンドの
投資対象

脱炭素社会に向けた世界中の取組みが **利益成長** に直結

(出所) カンドリアム社



「脱炭素ソリューション企業」を選定する3つの視点

Carbon ZERO

01

エネルギーの 効率的利用

エネルギー使用の効率性を高め、
CO₂排出を削減する
ソリューションを提供する企業



02

エネルギーの 転換

CO₂を排出しない自然由来の
エネルギーを生成、活用する
ソリューションを提供する企業



03

エネルギーの 貯蔵

“転換”したエネルギーを
安定供給するための貯蔵技術や、
活用するためのソリューションを
提供する企業



(出所) カンドリアム社



注目銘柄

キングスパン・グループ (アイルランド) 業種：資本財・サービス

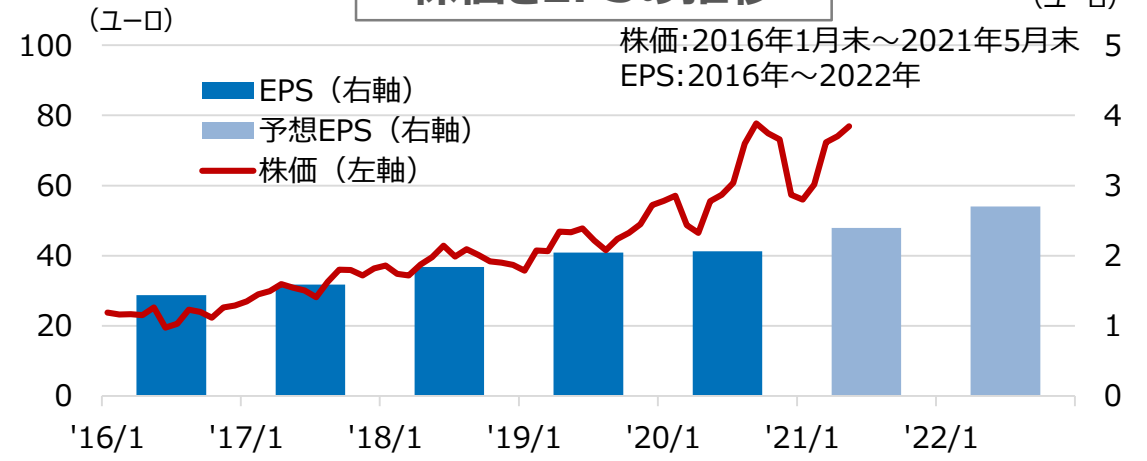
高効率建築物ソリューションのトップメーカー

断熱材の売上高推移



※業種は世界産業分類基準 (GICS) によるものです。

株価とEPSの推移



※2021年以降のEPSは2021年6月現在のブルームバーグ予想値。



高い性能を誇る断熱材を提供



キングスパンの主力断熱材は、業界スタンダードと比べて89%の効率化を達成し、競合他社をリード。

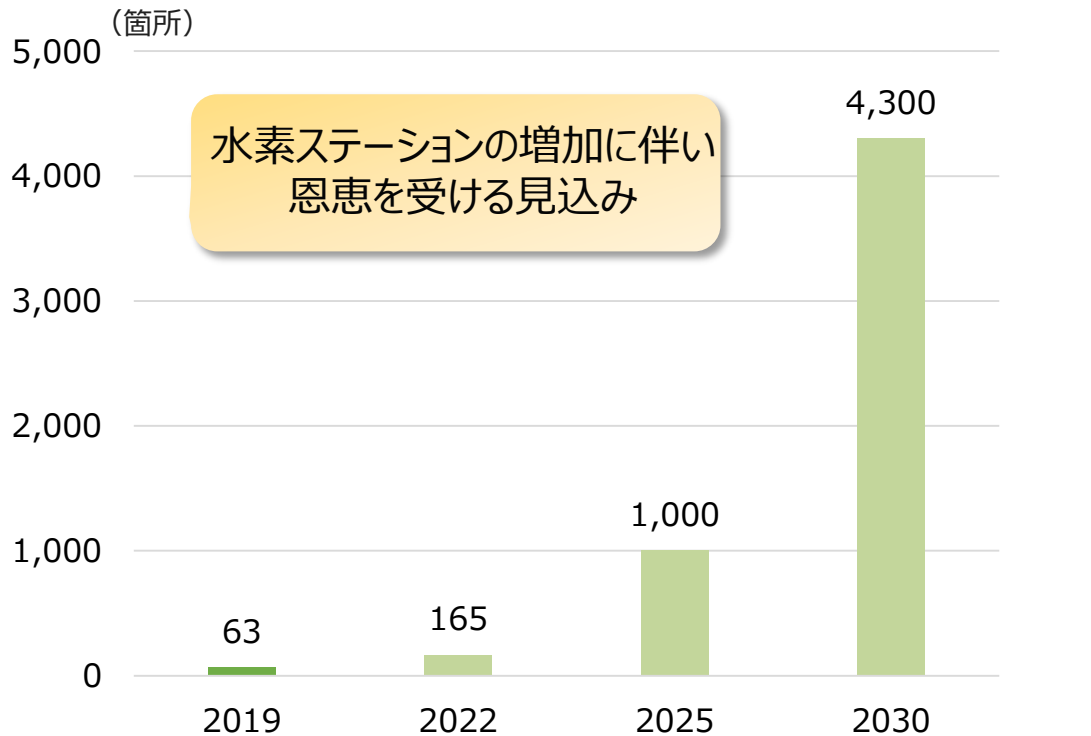
(出所) ブルームバーグ、カンドリアム社

注目銘柄

エアープロダクツ・アンド・ケミカルズ（米国） 業種：素材

水素事業で活躍する最大級のプレイヤー

（参考）米国の大型水素燃料ステーション数の推移

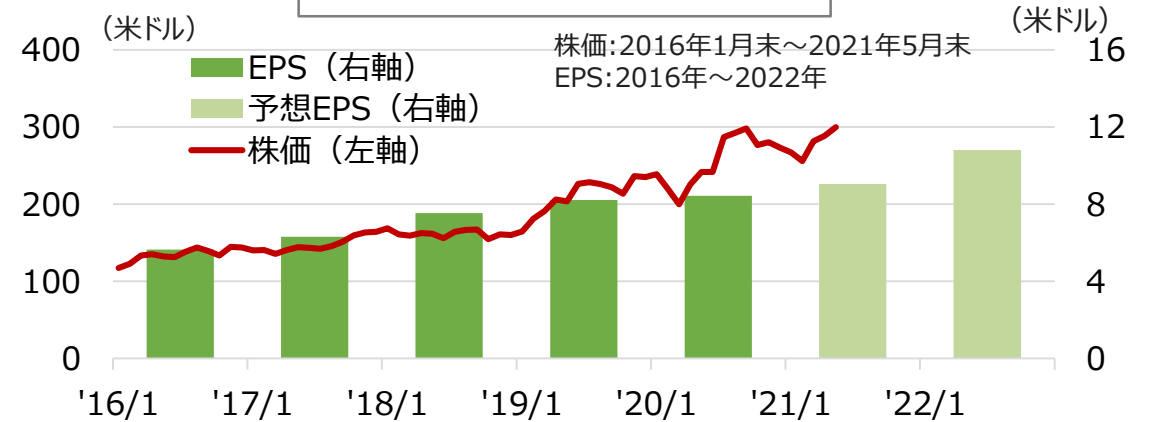


水素ステーションの増加に伴い
恩恵を受ける見込み

※2022年以降は予想。

※業種は世界産業分類基準（GICS）によるものです。

株価とEPSの推移



※2021年以降のEPSは2021年6月現在のブルームバーグ予想値。

世界最大級のグリーン水素プロジェクト

水素の活用例



燃料電池バス



水素航空機（開発中）

（出所）ブルームバーグ、カンドリアム社、Statista

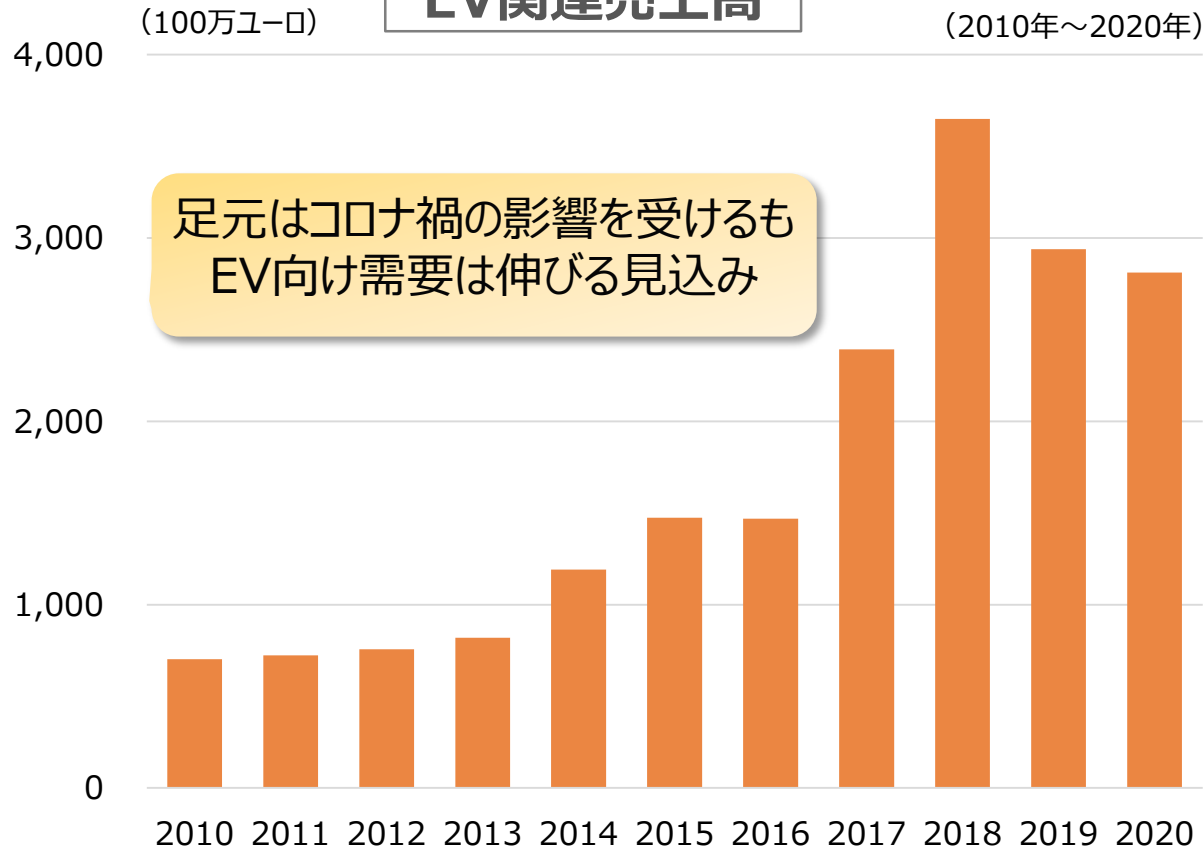
注目銘柄

ユミコア (ベルギー)

業種：素材

充電池材料開発のリーディングカンパニー

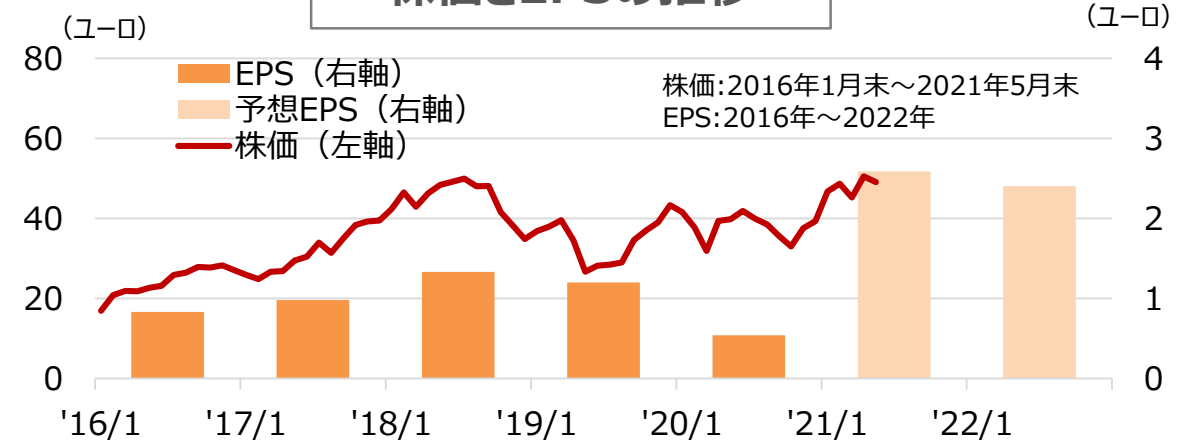
EV関連売上高



足元はコロナ禍の影響を受けるもEV向け需要は伸びる見込み

※業種は世界産業分類基準 (GICS) によるものです。

株価とEPSの推移



※2021年以降のEPSは2021年6月現在のブルームバーグ予想値。

廃車から出る電池材料や触媒のリサイクル技術

【ガソリン車】
自動車排ガス
浄化触媒

【電気自動車】
充電式電池材料
および触媒

【ハイブリッド車】
充電式電池材料
および触媒

【燃料電池車】
燃料電池触媒

(出所) ブルームバーグ、カンドリアム社



着眼点：「革新的」イノベーション

グローバルテーマ株
チーム

15名

モーニングスター総合
レーティングの対象
5ファンド*の実績

5つ星：2ファンド
4つ星：3ファンド

*モーニングスター総合レーティングの評価対象と
なる運用期間が3年以上のファンド

チームを
超えて生み出される
シナジー

着眼点：「進化する」イノベーション

フラッグシップ戦略*は
モーニングスター
5つ星獲得



*ヨーロッパ・イノベーション戦略

ファンダメンタル株
チーム
13名

着眼点：脱炭素社会で
「選ばれる」技術・企業

ESG
チーム
16名

ESGスコアを
付与している企業
約8,400社

(出所) カンドリアム社、2021年4月時点

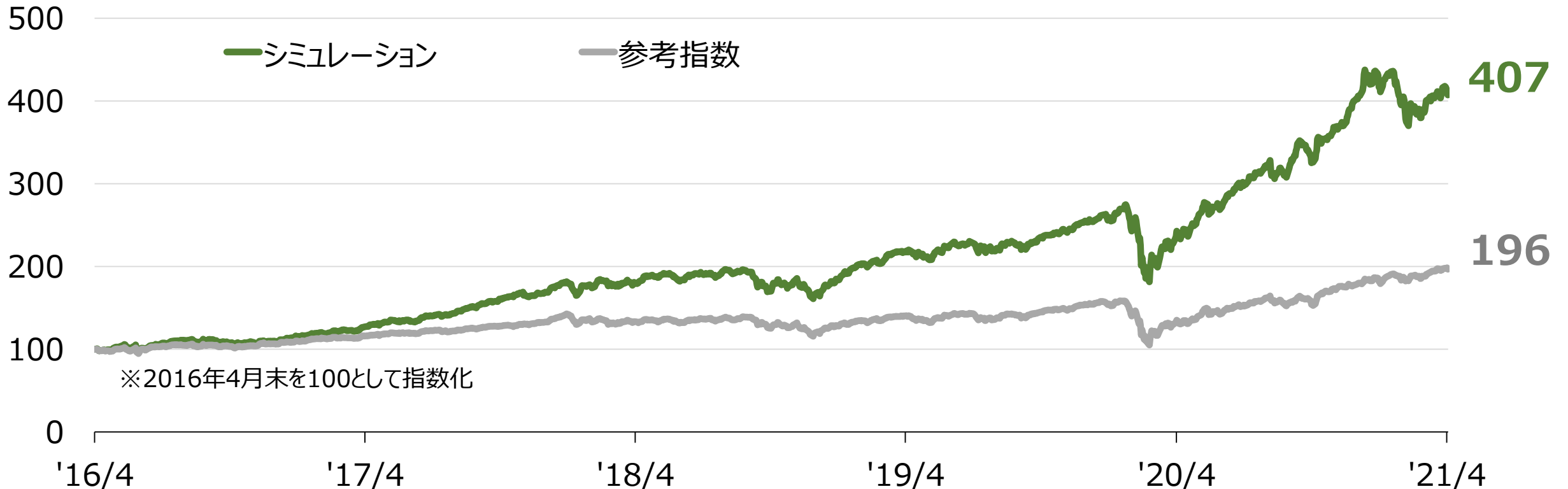


ご参考 パフォーマンスシミュレーション

Carbon ZERO

パフォーマンスシミュレーションは、過去の運用データを基にカンドリアム社が行なったシミュレーションの結果であり、当ファンドの運用実績ではありません。また、下記は当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。シミュレーションは一定の条件に基づくものであり、実際の運用においては、市場動向等の諸条件が異なることによりパフォーマンス等は大きく異なります。またパフォーマンスシミュレーションは、既存戦略の一部を抜き出して計算したシミュレーションであり、モデルポートフォリオのシミュレーションと完全に一致するものではありません。

(2016年4月末～2021年4月末、日次、米ドルベース)



- ・ 既存戦略設定以降（2019年5月20日～2021年4月30日まで）：既存戦略の月末時点のポートフォリオから1ヶ月のパフォーマンスを計測。この作業を毎月末毎に行なう。
 - ・ 既存戦略設定以前（2016年4月29日～2019年5月19日まで）：設定当初のポートフォリオを基に、遡る形のシミュレーション。毎月末、設定当初のウェイトに戻すリバランスを行なう。
- ※運用コスト等控除前。※参考指数はMSCI ACWI Gross Total Return（配当金課税前）。
- ※既存戦略：既存ファンド（CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CLIMATE ACTION）のうち、当ファンドと同様に脱炭素に着目して運用する戦略部分。（出所）カンドリアム社

当ファンドで実現をめざす

脱炭素社会への取組み



ファンドとしてのカーボンゼロ



NPOを通じ植樹活動に寄付




当ファンドは実質カーボンゼロをめざします

Carbon ZERO

- 01 カンドリアム社がファンドとしてのCO₂排出量を算出
- 02 算出量を元に、CO₂削減プロジェクトへ資金拠出
 → 助言フィーの一部から資金拠出

ポートフォリオ構成銘柄のCO₂排出量

カンドリアム社が組入れ企業の経済活動により排出したCO₂を年次で算定
 ※ポートフォリオのウェイトおよび保有期間を加味

	A社	CO ₂ 排出	××トン/年
		+	
	B社	CO ₂ 排出	××トン/年
		+	
	C社	CO ₂ 排出	××トン/年
	⋮		

= 排出量 合計 ××トン/年



ファンド全体として
カーボンゼロをめざします

資金拠出するグリーンプロジェクトのCO₂削減量

第三者機関が世界のさまざまなグリーンプロジェクトCO₂削減量等を調査・提案

	プロジェクトA	CO ₂ 吸収	××トン/年
		+	
	プロジェクトB	CO ₂ 吸収	××トン/年
		+	
	プロジェクトC	CO ₂ 吸収	××トン/年
	⋮		

= 削減量 合計 ××トン/年

※当ファンドは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への投資であり、投資先企業が温室効果ガスを排出しないことを保証するものではありません。
 また、当該企業が削減した温室効果ガスが当該企業が排出した温室効果ガスを上回ることを保証するものではありません。 (出所) カンドリアム社

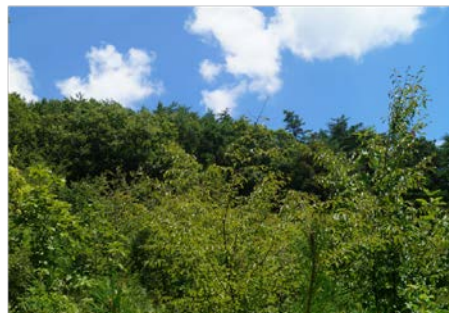


毎年、植樹活動に寄付を行ないます

Carbon ZERO

植樹プロジェクトの流れ

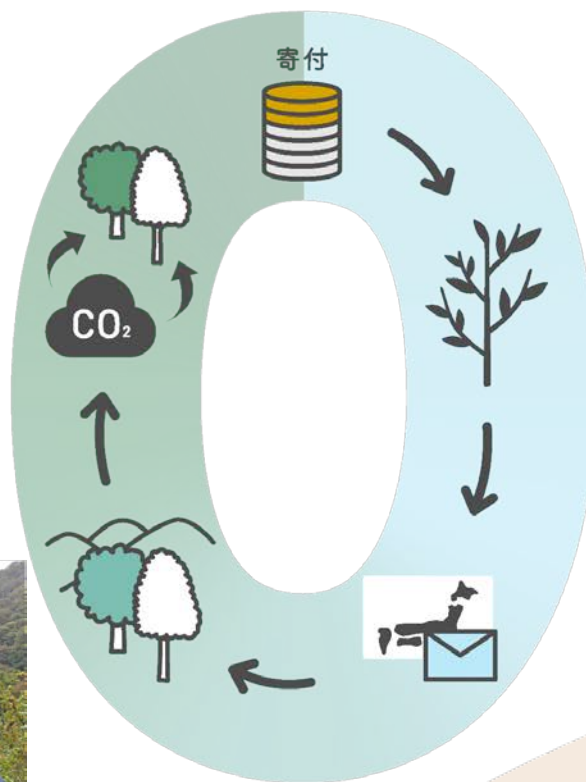
5 「明日への森」の成長を皆さまと見守ります



4 専門家が育っていく森を見守ります



1 信託報酬の一部を寄付します



2 毎年春から夏にかけて植樹します



3 お客様に植樹証明書をお届けします



大和証券

Daiwa Securities

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

※ファンドが償還した場合は、植樹プロジェクト（寄付）は停止いたします。※対象ファンドから直接寄付を行なうものではなく、大和証券と大和アセットマネジメントがファンドの信託報酬の一部を法人として寄付を行ないます。※植樹証明書は植樹後、順次発送させていただきます。また、植樹証明書はお客さまの寄付控除に使用することはできません。また、植樹証明書は再交付できません。



森の見守り活動

(大和証券・大和アセットから受益者の皆さまへ)

Carbon ZERO

植樹証明書をお送りします

afforestation certificate
植樹証明書

樹の管理番号 FA25-***-****

発行日付 ****/**/**
契約番号 *****

*** **様

樹種：広葉樹
植樹場所：山梨県笛吹市芦川町
植樹本数：1本

表記のとおり植樹しました。

PT in 笛吹芦川

認定NPO法人
環境リレーションズ研究所
〒101-0052
東京都千代田区神田小川町2-3-12 神田小川町ビル8階
TEL:03-5283-8143 FAX:03-3296-8656

Present Tree.®

見本

Fund Letter ファンドレター

脱炭素テクノロジー株式ファンド
2022年の植樹が行われました
～植樹プロジェクト～

2022年6月●日
くまもと山都にて
●●●●●本の植樹が行われました。
これらの植樹は10年間森林組合により保育管理され、将来には年間●tのCO2を吸収する森林に育ちます。

イメージ

Present Tree.®

大和アセットマネジメント
Daio Asset Management

※ファンドが償還した場合は、植樹プロジェクト（寄付）は停止いたします。※対象ファンドから直接寄付を行なうものではなく、大和証券と大和アセットマネジメントがファンドの信託報酬の一部を法人として寄付を行ないます。※植樹証明書は植樹後、順次発送させていただきます。また、植樹証明書はお客様の寄付控除に使用することはできません。また、植樹証明書は再交付できません。

レポートを定期的に発行し活動をご報告します

当資料中のいかなる内容も将来の成果を示唆・保証するものではありません。

※最終ページの「当資料のお取扱いにおけるご注意」をご覧ください。 12



投資リスク①

基準価額の変動要因

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、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なく、これを割込むことがあります。
信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。
- 投資信託は預貯金とは異なります。

〈主な変動要因〉

※基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。

価格変動リスク・信用リスク

組入資産の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

株価の変動

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。当ファンドは、特定の業種への投資比率が高くなるため、市場動向にかかわらず基準価額の変動が大きくなる可能性があります。
新興国の証券市場は、先進国の証券市場に比べ、一般に市場規模や取引量が小さく、流動性が低いことにより本来想定される投資価値とは乖離した価格水準で取引される場合もあるなど、価格の変動性が大きくなる傾向が考えられます。

リートの価格変動

リートの価格は、不動産市況の変動、リートの収益や財務内容の変動、リートに関する法制度の変更等の影響を受けます。



投資リスク②

為替変動リスク	<p>外貨建資産については、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。</p> <p>特に、新興国の為替レートは短期間に大幅に変動することがあり、先進国と比較して、相対的に高い為替変動リスクがあります。</p>
カントリー・リスク	<p>投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となる場合があります。新興国への投資には、先進国と比べて大きなカントリー・リスクが伴います。</p>
その他	<p>解約資金を手当てするため組入証券を売却する際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。</p>

その他の留意点

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

リスクの管理体制

委託会社では、取締役会が決定した運用リスク管理に関する基本方針に基づき、運用本部から独立した部署および会議体が直接的または間接的に運用本部へのモニタリング・監視を通し、運用リスクの管理を行ないます。



ファンドの費用

当ファンドのご購入時や運用期間中には以下の費用がかかります。(消費税率10%の場合)
※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。

Carbon ZERO

ファンドの費用 (大和証券でお申込みの場合)

◆お客さまが直接的に負担する費用

	料率等	費用の内容
購入時手数料	購入金額に右記の購入時手数料率を乗じて得た額とします。 購入金額：(申込受付日の翌営業日の基準価額/1万口) ×購入口数	購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。
信託財産留保額	ありません。	-

※購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問合わせください。

購入時手数料率

購入金額	手数料率 (税込)
2,000万円未満	3.30%
2,000万円以上5,000万円未満	2.20%
5,000万円以上1億円未満	1.65%
1億円以上5億円未満	1.10%
5億円以上	0.55%

◆お客さまが信託財産で間接的に負担する費用

	料率等	費用の内容
運用管理費用 (信託報酬)	年率1.837% (税込)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。
その他の費用・手数料	「その他の費用・手数料」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。	監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただきます。

※手数料等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、表示することができません。また、上場不動産投資信託は市場価格により取引されており、費用を表示することができません。



お申込みメモ

Carbon ZERO

お申込みメモ（大和証券でお申し込みの場合）

購入単位	当初申込期間：300万円以上1円単位*または300万口以上1口単位 継続申込期間：100円以上1円単位*または100口以上1口単位 *購入時手数料および購入時手数料に対する消費税等に相当する金額を含めて、上記単位でご購入いただけます。
購入価額	当初申込期間：1万口当たり1万円 継続申込期間：購入申込受付日の翌営業日の基準価額（1万口当たり）
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額（1万口当たり）
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
購入の申込期間	当初申込期間：2021年7月1日から2021年7月9日まで 継続申込期間：2021年7月12日以降
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の換金申込みには制限があります。
決算日	毎年1月11日および7月11日（休業日の場合、翌営業日） （注）第1計算期間は、2022年1月11日（休業日の場合、翌営業日）までとします。
当初募集額	1,050億円を上限とします。
信託金の限度額	4,000億円

当資料のお取扱いにおけるご注意

- 当資料は大和アセットマネジメント株式会社が作成した販売用資料です。お申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「投資信託説明書（交付目論見書）」の内容を必ずご確認ください。ご確認ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。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。信託財産に生じた利益および損失はすべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。
- 投資信託は預金や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。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。
- 当資料で掲載した画像等はイメージです。
- 当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載する指数・統計資料等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資者の皆さまの実質的な投資成果を示すものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。
- 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。
- 当資料でご紹介した企業はあくまでも参考のために掲載したものであり、個別企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドに組入れることを示唆・保証するものではありません。