

# 世界インパクト 投資ファンド

【愛称:Better World】  
【運用報告書(全体版)】

(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

第 **12** 期  
決算日 2022年8月10日

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、主に世界の株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

 **三井住友DSアセットマネジメント**  
〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1  
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976  
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

## ■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	2016年8月26日から2036年8月12日まで
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主に世界の株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 <b>世界インパクト投資マザーファンド</b> 世界の金融商品取引所に上場する株式
当ファンドの運用方法	■マザーファンドへの投資を通じて、主に世界の株式の中から社会的な課題の解決にあたる革新的な技術やビジネスモデルを有する企業に実質的に投資を行うことで、信託財産の成長を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。 ■実質的な運用は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーが行います。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 <b>世界インパクト投資マザーファンド</b> ■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	■年2回(原則として毎年2月および8月の10日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みません。)等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 世界インパクト投資ファンド 【愛称：Better World】

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

### ■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) MSCIオールカントリー・ ワールド・インデックス (配当込み、円換算)		株式組入 率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配 金	込 金	期 騰 落	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
8期(2020年8月11日)	11,088	0	△2.4	153.65	△3.8	91.7	3.7	26,703
9期(2021年2月10日)	13,581	700	28.8	182.80	19.0	88.7	5.3	30,346
10期(2021年8月10日)	14,651	300	10.1	210.08	14.9	89.3	6.0	45,556
11期(2022年2月10日)	14,239	0	△2.8	222.09	5.7	91.3	6.5	51,632
12期(2022年8月10日)	14,158	0	△0.6	228.31	2.8	89.1	6.4	47,908

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

### ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		(参考指数) MSCIオールカントリー・ ワールド・インデックス (配当込み、円換算)		株式組入 率	投資信託証券 組入比率
	騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2022年2月10日	円	%		%	%	%
2月末	14,239	—	222.09	—	91.3	6.5
3月末	13,822	△2.9	211.68	△4.7	90.8	6.7
4月末	14,937	4.9	231.97	4.4	90.5	6.5
5月末	14,143	△0.7	221.75	△0.2	90.7	7.0
6月末	13,696	△3.8	222.21	0.1	88.2	6.7
7月末	13,227	△7.1	218.01	△1.8	88.0	6.6
(期 末) 2022年8月10日	14,017	△1.6	224.55	1.1	88.5	6.5
	14,158	△0.6	228.31	2.8	89.1	6.4

※騰落率は期首比です。

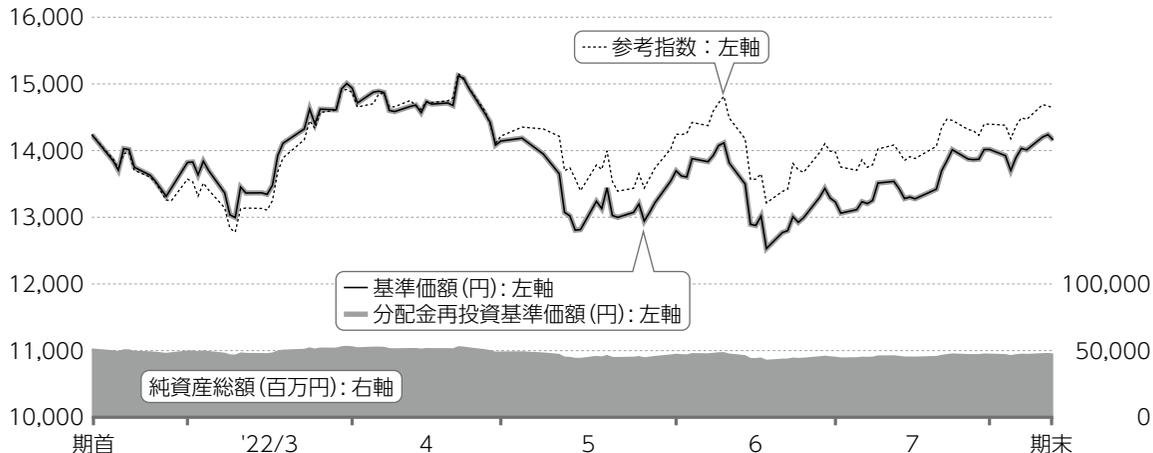
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	14,239円
期末	14,158円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-0.6% (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの参考指数は、MSCIオールカントリー・ワールド・インデックス(配当込み、円換算)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

当ファンドは、世界インパクト投資マザーファンドへの投資を通じて、主に世界の株式の中から、社会的な課題の解決にあたる革新的な技術やビジネスモデルを有する企業に実質的に投資を行いました。

上昇要因

- 実質的に保有している株式が上昇したこと  
スペインの再生可能エネルギー事業者のアクシオナは、欧州の景気後退が懸念される中で事業の安定性が市場に評価されたほか、電力価格の上昇の恩恵を受けて業績が好調に推移する中で株価も上昇しました。  
太陽電池モジュール製造会社のファーストソーラーは、4－6月期の好決算に加え、米国でのインフレ抑制法成立への期待を背景に代替エネルギーに対する政府支援による業績改善期待が高まったことから、期間末にかけて株価が急騰しました。  
米国のヘルスケア・サービス企業のアジロン・ヘルスは、堅調な業績発表に加え、新たに4つの州(メイン、ミネソタ、サウス・カロライナ、テネシー)への参入計画が発表され、顧客基盤を拡大していることが好感され株価が上昇しました。
- 為替市場において、実質的な投資国通貨が対円で上昇したこと

### 下落要因

- 実質的に保有している株式が下落したこと  
オランダの照明メーカーのシグニファイは、ロシアのウクライナ侵攻による同地域での操業停止と、原材料費用の上昇による収益性指標の悪化が懸念され株価が下落しました。  
米国の飲料アルミ缶メーカーのボールは、飲料市場の低迷と、費用上昇の影響で市場予想を下回る業績を発表したことを受け、株価が下落しました。  
台湾の半導体メーカーのメディアテックは、テクノロジーセクターが調整を受ける中で、半導体サイクルが後退期に入ったという見方が強まったことに加え、中国・台湾間の地政学リスクの高まりが意識され、株価が下落しました。

投資環境について(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

期間におけるグローバル株式市場は、下落しました。また、為替市場は主要通貨が円に対して上昇しました。

### グローバル株式市場

ロシアのウクライナ侵攻によるエネルギーや穀物価格の上昇がインフレを深刻化させる中、F R B (米連邦準備制度理事会)の利上げや各国の金融引き締め強化を警戒し、リスクオフ(リスク回避)の動きが顕著になりました。また中国のロックダウン(都市封鎖)で世界的な供給網の混乱や中国の景気減速に対する懸念が浮上し、相場の重石となりました。期間末にかけてF R BやE C B (欧州中央銀行)が利上げを実施すると、今後の利上げ加速への警戒感が後退し、買い戻しの動きが広がりました。

### 為替市場

米欧の中央銀行のタカ派(インフレ抑制を重視する立場)的な姿勢を背景に米欧の金利先高観が強まる中、日本と米欧における金融政策の方向性の違いや金利差拡大を背景に米ドルやユーロなどの主要通貨は対円で上昇しました。

ポートフォリオについて(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

### 当ファンド

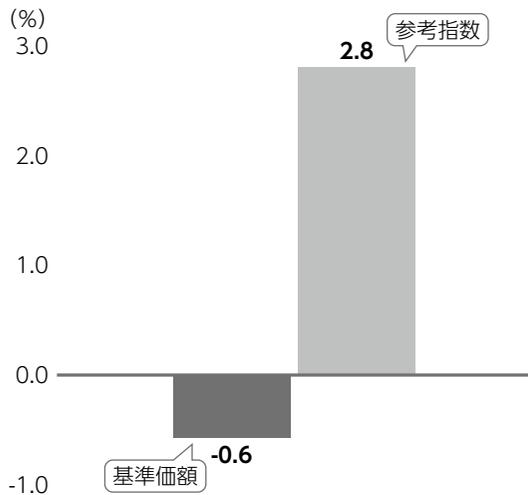
主要投資対象である世界インパクト投資マザーファンドを期間を通じて高位に組み入れました。

### 世界インパクト投資マザーファンド

期間においては、米国の企業向けアプリケーション・セキュリティソリューション企業のF 5の新規購入等を実施しました。一方、企業向け電子メールセキュリティソフトウェアサービス会社のマイムキャストの全売却等を実施しました。

ベンチマークとの差異について(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIオールカントリー・ワールド・インデックス(配当込み、円換算)を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

分配金について(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第12期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	4,603

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、世界インパクト投資マザーファンドへの投資を通じて、主に世界の株式の中から社会的な課題の解決にあたる革新的な技術やビジネスモデルを有する企業に実質的に投資を行うことで、信託財産の成長を目指して運用を行います。

### 世界インパクト投資マザーファンド

継続的な調査を通じて、広範の地域および投資テーマにおいて多くの投資機会を発掘します。引き続き、投資テーマ別調査の拡大に取り組み、革新的な技術を有する企業、安定成長が見込まれる企業、および継続可能な競争優位性を有する企業に注目し、ビジネス・サイクルおよび投資テーマの分散に努めます。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。

1万口当たりの費用明細(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>135円</b>	<b>0.982%</b>	<b>信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数)</b> <b>期中の平均基準価額は13,769円です。</b>
(投信会社)	(79)	(0.573)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(53)	(0.382)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(4)	(0.027)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
<b>(b) 売買委託手数料</b>	<b>2</b>	<b>0.018</b>	<b>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</b> 売買委託手数料: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)	(0.018)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>2</b>	<b>0.014</b>	<b>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</b> 有価証券取引税: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)	(0.014)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>3</b>	<b>0.024</b>	<b>その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数</b>
(保管費用)	(3)	(0.021)	保管費用: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付金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
<b>合計</b>	<b>143</b>	<b>1.037</b>	

※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ています。

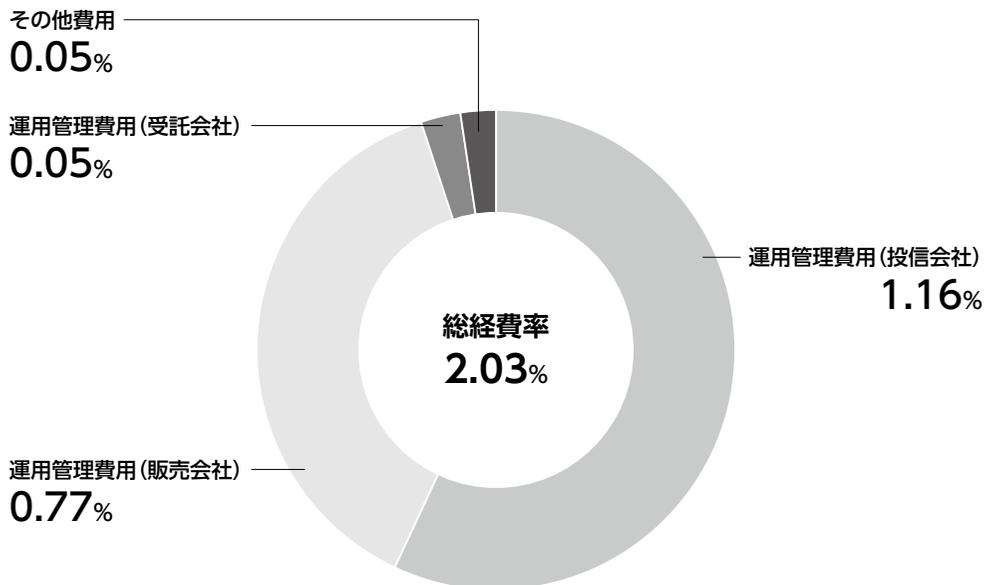
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当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、当ファンドに対応するものを含みます。



## 参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料およ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(年率換算)は2.03%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2022年2月11日から2022年8月10日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
世界インパクト投資マザーファンド	千口 167,184	千円 368,992	千口 1,856,857	千円 4,222,944

■ 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

(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

項 目	当 期
	世界インパクト投資マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	26,602,377千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	80,617,907千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.32

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年2月11日から2022年8月10日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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す。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況  
(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2022年8月10日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	口 数	評 価	額
世界インパクト投資マザーファンド	千口 22,490,009	千口 20,800,336	千円 47,934,376	千円 47,934,376

※世界インパクト投資マザーファンドの期末の受益権総口数は39,549,609,596口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年8月10日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
世界インパクト投資マザーファンド	千円 47,934,376	% 98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	634,979	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	48,569,355	100.0

※世界インパクト投資マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（89,701,312千円）の投資信託財産総額（92,181,960千円）に対する比率は97.3%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.25円、1カナダ・ドル=104.92円、1香港・ドル=17.23円、1台湾・ドル=4.506円、1イギリス・ポンド=163.25円、1スイス・フラン=141.74円、1ケニア・シリング=1.129円、1スウェーデン・クローナ=13.31円、1インド・ルピー=1.71円、100インドネシア・ルピア=0.91円、1ブラジル・リアル=26.358円、100韓国・ウォン=10.35円、1オフショア・人民元=20.012円、1南アフリカ・ランド=8.17円、1バングラディッシュ・タカ=1.423円、1ボツワナ・プーラ=10.743円、1ユーロ=138.08円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年8月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	48,569,355,345円
コール・ローン等	15,439,449
世界インパクト投資マザーファンド(評価額)	47,934,376,312
未 収 入 金	619,539,584
(B) 負 債	660,840,956
未 払 解 約 金	184,621,577
未 払 信 託 報 酬	474,841,880
そ の 他 未 払 費 用	1,377,499
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	47,908,514,389
元 本	33,837,600,924
次 期 繰 越 損 益 金	14,070,913,465
(D) 受 益 権 総 口 数	33,837,600,924口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	14,158円

※当期における期首元本額36,262,378,662円、期中追加設定元本額1,367,021,975円、期中一部解約元本額3,791,799,713円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ 損益の状況

(自2022年2月11日 至2022年8月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 4,371円
受 取 利 息	429
支 払 利 息	△ 4,800
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	249,356,724
売 買 益	386,988,530
売 買 損	△ 137,631,806
(C) 信 託 報 酬 等	△ 476,219,877
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 226,867,524
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,437,519,752
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,860,261,237
(配 当 等 相 当 額)	( 6,999,566,698)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 2,860,694,539)
(G) 合 計(D+E+F)	14,070,913,465
次 期 繰 越 損 益 金(G)	14,070,913,465
追 加 信 託 差 損 益 金	9,860,261,237
(配 当 等 相 当 額)	( 7,002,637,263)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 2,857,623,974)
分 配 準 備 積 立 金	5,943,052,247
繰 越 損 益 金	△ 1,732,400,019

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は150,020,195円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	9,633,393,713
(d) 分配準備積立金	5,943,052,247
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	15,576,445,960
1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	4,603.30
(f) 分配金	0
1 万 口 当 たり 分 配 金	0

## ■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 たり 分 配 金 (税 引 前)	当 期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

# 世界インパクト投資マザーファンド

第6期（2021年8月11日から2022年8月10日まで）

信託期間	無期限（設定日：2016年8月26日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■主に世界の株式の中から、社会的な課題の解決にあたる革新的な技術やビジネスモデルを有する企業に投資します。</li> <li>■組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</li> <li>■運用指図にかかる権限をウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーへ委託します。</li> </ul>

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		（参考指数） MSCIオールカントリー・ ワールド・インデックス （配当込み、円換算）		株式組入率 比	投資信託 証券 組入比率	純資産額 総
	円	中 率 騰 落 率	円	中 率 騰 落 率			
2期（2018年8月10日）	14,614	17.5	142.86	12.0	91.7	—	百万円 41,305
3期（2019年8月13日）	14,051	△ 3.9	134.42	△ 5.9	90.4	5.1	46,764
4期（2020年8月11日）	16,189	15.2	153.65	14.3	90.7	3.7	35,107
5期（2021年8月10日）	23,372	44.4	210.08	36.7	89.3	6.0	72,432
6期（2022年8月10日）	23,045	△ 1.4	228.31	8.7	89.0	6.4	91,143

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCIオールカンントリー・ ワールド・インデックス (配当込み、円換算)		株 式 組 入 率 株 比	投 資 信 託 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年 8月10日	円 23,372	% —	210.08	% —	% 89.3	% 6.0
8月末	24,042	2.9	212.22	1.0	88.4	5.7
9月末	23,302	△0.3	208.64	△0.7	89.2	5.8
10月末	24,666	5.5	221.83	5.6	89.5	5.8
11月末	23,773	1.7	219.64	4.6	89.1	6.1
12月末	24,448	4.6	227.76	8.4	89.2	6.6
2022年 1月末	21,985	△5.9	213.23	1.5	90.9	6.6
2月末	22,307	△4.6	211.68	0.8	90.6	6.7
3月末	24,140	3.3	231.97	10.4	90.3	6.4
4月末	22,898	△2.0	221.75	5.6	90.2	7.0
5月末	22,217	△4.9	222.21	5.8	87.7	6.7
6月末	21,497	△8.0	218.01	3.8	87.2	6.5
7月末	22,804	△2.4	224.55	6.9	87.5	6.5
(期 末) 2022年 8月10日	23,045	△1.4	228.31	8.7	89.0	6.4

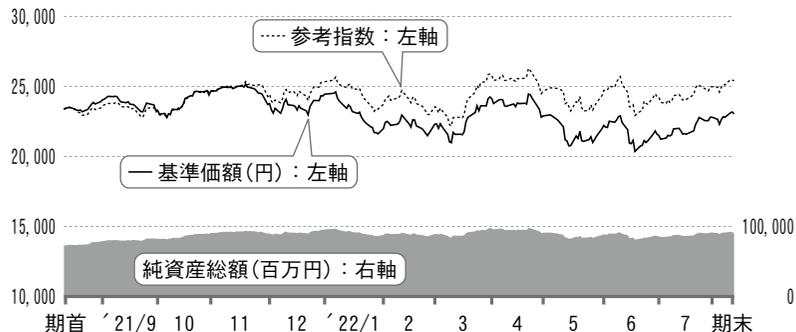
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2021年8月11日から2022年8月10日まで）

基準価額等の推移



期首	23,372円
期末	23,045円
騰落率	-1.4%

※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、MSCIオールカントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円換算）です。  
 ※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因 (2021年8月11日から2022年8月10日まで)

主に世界の株式の中から、社会的な課題の解決にあたる革新的な技術やビジネスモデルを有する企業に投資を行いました。

<p>上昇要因</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・保有している株式が上昇したこと             <p>スペインの再生可能エネルギー事業者のアクシオナは、欧州の景気後退が懸念される中で事業の安定性が市場に評価されたほか、電力価格の上昇の恩恵を受けて業績が好調に推移する中で株価も上昇しました。</p> <p>企業向け電子メールセキュリティソフトウェアサービス会社のマイムキャストは、プライベート・エクイティファンドによる買収発表を受けて株価が上昇しました。</p> <p>インドネシアの国有銀行のバンク・ラヤット・インドネシアは、強みを持つマイクロファイナンス（貧困層や低所得者層の経済的自立の支援を目的として行われる小口融資）へ経営の軸足をシフトする発表が好感されたことや、ウクライナ危機の余波で産油国である同国の経済への期待感が高まったことを受け、株価が上昇しました。</p> </li> <li>・為替市場において、投資国通貨が対円で上昇したこと</li> </ul>
<p>下落要因</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・保有している株式が下落したこと             <p>米国のモバイル決済サービス会社のブロック（旧スクエア）は、市場予想並みの決算発表であったものの、グロース株（成長株）売りの圧力に加え消費者センチメント（心理）の悪化等が株価の重石となりました。</p> <p>米国の遺伝的機能・変異の大規模解析ツール開発会社のイルミナは、血液検査によるがん検診手法の開発を手掛けるグレイルを買収した後、欧州において反トラスト法抵触の恐れが明らかになったことや特許侵害訴訟においてComplete Genomics社への賠償命令判決を受けて株価が下落しました。</p> <p>ブラジルの中小企業向け決済サービス会社のストーンは、2021年7－9月期決算が市場予想を下回ったことが嫌気され、株価が下落しました。決済ソリューション事業は堅調に推移したものの、新たに打ち出した金融サービス事業が「コロナ禍」とインフレによるブラジル経済の混乱を背景に信用コストが膨らんだことが利益を圧迫しました。</p> </li> </ul>

---

▶ **投資環境について（2021年8月11日から2022年8月10日まで）**

---

期間におけるグローバル株式市場は、下落しました。また、為替市場は主要通貨が円に対して上昇しました。

**グローバル株式市場**

世界的な供給網のひっ迫と金融緩和政策によって各国の物価が上昇し、金融政策の正常化が意識され調整される局面と、経済再開への楽観的な見方と主要企業の好決算を受けて上昇する時期が入り混じり、期間の半ばまでは一進一退する動きとなりました。その後ロシアのウクライナ侵攻と中国上海のロックダウン（都市封鎖）で、インフレ圧力が強まり、世界的にバリュエーション（投資価値評価）調整が行われ、大きく下落しました。しかし、期間末には主要国での利上げを受け、懸念材料が一部解消し、下落幅を縮小しました。

**為替市場**

米欧の中央銀行のタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的な姿勢を背景に米欧の金利先高観が強まる中、日本と米欧における金融政策の方向性の違いや金利差拡大を背景に米ドルやユーロなどの主要通貨は対円で上昇しました。

---

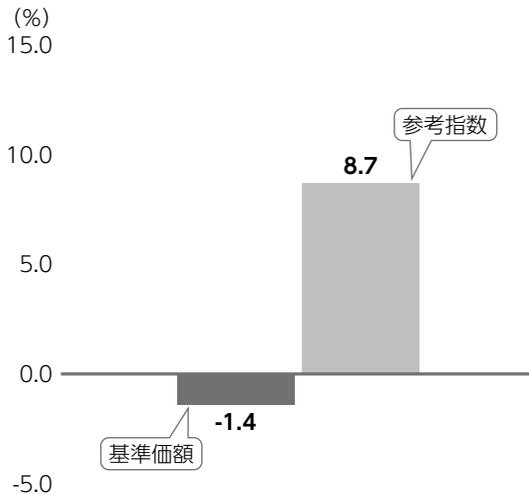
▶ **ポートフォリオについて（2021年8月11日から2022年8月10日まで）**

---

期間においては、フィンランドの通信会社のノキアの新規購入等を実施しました。一方、企業向け電子メールセキュリティソフトウェアサービス会社のマイムキャストの全売却等を実施しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2021年8月11日から2022年8月10日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIオールカントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円換算）を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

## 2 今後の運用方針

継続的な調査を通じて、広範の地域および投資テーマにおいて多くの投資機会を発掘します。引き続き、投資テーマ別調査の拡大に取り組み、革新的な技術を有する企業、安定成長が見込まれる企業、および継続可能な競争優位性を有する企業に注目し、ビジネス・サイクルおよび投資テーマの分散に努めます。

■ 1万口当たりの費用明細 (2021年8月11日から2022年8月10日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	8円 ( 8) ( 0)	0.035% (0.035) (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 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	7 ( 7) ( 0)	0.029 (0.029) (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 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	23 ( 9) (15)	0.101 (0.038) (0.063)	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：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付金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	38	0.165	

期中の平均基準価額は23,019円です。

※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ています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

世界インパクト投資マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年8月11日から2022年8月10日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 109.7	千円 577,667	千株 149.8	千円 802,018
	外	百株 39,755.84 (△ 5,889.35)	千アメリカ・ドル 237,159 (△ 19,939)	百株 23,621.35	千アメリカ・ドル 118,910
	カ ナ ダ	2,179.85	千カナダ・ドル 14,072	—	千カナダ・ドル —
	オーストラリア	498.2	千オーストラリア・ドル 1,630	3,135.47	千オーストラリア・ドル 6,633
	香 港	62,689	千香港・ドル 98,727	3,162	千香港・ドル 48,128
	台 湾	5,410 (—)	千台湾・ドル 164,881 (△ 3,263)	1,620	千台湾・ドル 141,772
	イ ギ リ ス	3,848.35	千イギリス・ポンド 13,581	1,296.43	千イギリス・ポンド 2,714
	ス イ ス	345.91 (—)	千スイス・フラン 2,138 (△ 285)	185.34	千スイス・フラン 1,268
	ケ ニ ア	54,681	千ケニア・シリング 227,414	56,740	千ケニア・シリング 138,318
	デ ン マ ー ク	188.23	千デンマーク・クローネ 4,866	1,482.52	千デンマーク・クローネ 40,678
	ス ウ ェ ー デ ン	290.76	千スウェーデン・クローナ 24,609	—	千スウェーデン・クローナ —
	イ ン ド	687.72	千インド・ルピー 92,939	—	千インド・ルピー —
	イ ン ド ネ シ ア	169,476 ( 73,491.09)	千インドネシア・ルピア 68,697,704 ( 24,986,970)	175,727	千インドネシア・ルピア 82,079,462
国	ブ ラ ジ ル	25,944	千ブラジル・レアル 90,950	25,828.15	千ブラジル・レアル 30,958
	韓 国	104.89	千韓国・ウォン 7,471,600	—	千韓国・ウォン —

## 世界インパクト投資マザーファンド

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	中 国	1,733.58	千オフショア・人民元 63,681	—	千オフショア・人民元 —
	南 ア フ リ カ	34,110.74 ( 1,396.56)	千南アフリカ・ランド 102,090 ( —)	1,396.56	千南アフリカ・ランド 23,547
	バングラディッシュ	3,059.07	千バングラディッシュ・タカ 112,877	—	千バングラディッシュ・タカ —
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
	オ ラ ン ダ	3,482.36	18,999	4,675.86	17,325
	フ ラ ン ス	994.39	6,758	548.08	7,152
	ド イ ツ	1,041.81 ( 335.45)	5,215 ( 1,146)	2,201.16	7,836
	ス ペ イ ン	335.67	5,204	378.19	6,804
	フィンランド	30,057.77	15,110	—	—
	オーストリア	—	—	—	—

※金額は受渡し代金。

※（ ）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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

### (2) 投資信託証券

		買 付		売 付		
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額	
外 国	ア メ リ カ	BOSTON PROPERTIES INC	□ 57,046 □ 千アメリカ・ドル 6,298	□ —	□ 千アメリカ・ドル —	
		SUN COMMUNITIES INC	28,750	5,531	—	—
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21,805	4,347	7,489	1,436

※金額は受渡し代金。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年8月11日から2022年8月10日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	72,690,879千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	79,521,737千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.91

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年8月11日から2022年8月10日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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す。

## ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2021年8月11日から2022年8月10日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ■ 組入れ資産の明細 (2022年8月10日現在)

### (1) 国内株式

銘 柄	期首(前期末)	期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
医薬品 (-)	千株	千株	千円
エーザイ	65.5	-	-
不動産業 (100.0%)			
カチタス	329.9	355.3	1,199,137
合 計	千株	千株	千円
株数・金額	395.4	355.3	1,199,137
銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	<1.3%>

※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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## 世界インパクト投資マザーファンド

### (2) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
FIRST SOLAR INC	786.81	1,032.43	11,254	1,522,173	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,203.78	1,366.62	17,612	2,382,158	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	—	650.06	10,882	1,471,879	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GODADDY INC - CLASS A	1,287.69	2,129.66	16,873	2,282,113	ソフトウェア・サービス
WABTEC CORP	1,542.96	1,799.7	16,631	2,249,346	資本財
XYLEM INC	867.44	787.38	7,720	1,044,165	資本財
COVANTA HOLDING CORP	4,154.84	—	—	—	商業・専門サービス
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	670.79	548.93	7,904	1,069,021	資本財
ITRON INC	1,139.09	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLOCK INC	371.55	687.43	5,577	754,305	ソフトウェア・サービス
HUBBELL INC	—	734.89	15,686	2,121,562	資本財
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	540.93	657.01	9,181	1,241,826	資本財
LAUREATE EDUCATION INC	5,559.23	7,426.38	8,339	1,127,961	消費者サービス
SOLAREDDGE TECHNOLOGIES INC	—	156.88	4,904	663,338	半導体・半導体製造装置
RAPID7 INC	943.35	1,117.89	7,264	982,462	ソフトウェア・サービス
UPWORK INC	1,092.19	3,037.62	5,965	806,886	商業・専門サービス
MIMECAST LTD	2,025.24	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ETSY INC	595.85	768.87	8,370	1,132,135	小売
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO	3,241.87	3,272.92	12,446	1,683,445	資本財
ONEMAIN HOLDINGS INC	2,127	1,489.3	5,346	723,125	各種金融
DARLING INGREDIENTS INC	—	1,350.55	9,709	1,313,156	食品・飲料・タバコ
AGILON HEALTH INC	2,034.92	3,377.67	8,900	1,203,746	ヘルスケア機器・サービス
PGT INNOVATIONS INC	3,980.41	4,825.11	10,615	1,435,711	資本財
NATIONAL VISION HOLDINGS INC	1,037.46	2,761.1	8,669	1,172,597	小売
POWERSCHOOL HOLDINGS INC-A	1,382.38	6,045.73	10,211	1,381,069	消費者サービス
INSULET CORP	239.64	392.62	10,156	1,373,638	ヘルスケア機器・サービス
GLOBE LIFE INC	1,206.94	1,400.7	14,029	1,897,477	保険
TETRA TECH INC	752.29	655.88	9,314	1,259,739	商業・専門サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	1,296.63	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	157.94	313.45	6,732	910,625	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANAHER CORP	617.16	762.76	21,756	2,942,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMEDISYS INC	346.75	588.02	7,025	950,220	ヘルスケア機器・サービス
BALL CORP	1,407.78	1,407.91	7,726	1,045,024	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,581.02	4,978.56	20,427	2,762,756	ヘルスケア機器・サービス
NOMAD FOODS LTD	3,717.25	5,716.66	10,364	1,401,772	食品・飲料・タバコ
NIU TECHNOLOGIES-SPONS ADR	1,969.75	—	—	—	自動車・自動車部品
STONECO LTD-A	1,551.23	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	674.01	989.16	13,694	1,852,237	ソフトウェア・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	743.75	906.74	14,013	1,895,348	資本財
POPULAR INC	933.8	1,890.27	14,451	1,954,513	銀行
小 計	株 数 銘柄 数	金 額 36銘柄	369,760	50,010,173	<54.9%>
(カナダ)			千カナダ・ドル		
STANTEC INC	—	2,179.85	13,255	1,390,784	商業・専門サービス
小 計	株 数 銘柄 数	金 額 1銘柄	13,255	1,390,784	<1.5%>
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル		
SEEK LTD	2,637.27	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 銘柄 数	金 額 1銘柄	—	—	<—>

## 世界インパクト投資マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)			千香港・ドル		
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING	2,722	4,689	36,574	630,173	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	—	57,560	49,041	844,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数 : 2,722 銘柄数 <比率> : 1銘柄	株数 : 62,249 銘柄数 : 2銘柄	85,615	1,475,151	
			—	< 1.6% >	
(台湾)			千台湾・ドル		
CHROMATE INC	9,990	14,530	257,907	1,162,182	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDIATEK INC	2,839.79	2,089.79	145,031	653,540	半導体・半導体製造装置
小計	株数 : 12,829.79 銘柄数 <比率> : 2銘柄	株数 : 16,619.79 銘柄数 : 2銘柄	402,938	1,815,723	
			—	< 2.0% >	
(イギリス)			千イギリス・ポンド		
GENUS PLC	1,157.98	1,907.66	5,024	820,294	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	3,027.67	4,089.72	6,519	1,064,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CRODA INTERNATIONAL PLC	—	740.19	5,188	847,060	素材
小計	株数 : 4,185.65 銘柄数 <比率> : 2銘柄	株数 : 6,737.57 銘柄数 : 3銘柄	16,732	2,731,584	
			—	< 3.0% >	
(スイス)			千スイス・フラン		
LANDIS+GYR GROUP AG	1,196.59	1,357.16	7,986	1,132,061	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数 : 1,196.59 銘柄数 <比率> : 1銘柄	株数 : 1,357.16 銘柄数 : 1銘柄	7,986	1,132,061	
			—	< 1.2% >	
(ケニア)			千ケニア・シリング		
SAFARICOM PLC	184,402.71	182,343.71	547,031	617,707	電気通信サービス
小計	株数 : 184,402.71 銘柄数 <比率> : 1銘柄	株数 : 182,343.71 銘柄数 : 1銘柄	547,031	617,707	
			—	< 0.7% >	
(デンマーク)			千デンマーク・クローネ		
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,294.29	—	—	—	資本財
小計	株数 : 1,294.29 銘柄数 <比率> : 1銘柄	—	—	—	
			—	< — >	
(スウェーデン)			千スウェーデン・クローナ		
MIPS AB	441.15	731.91	42,802	569,695	耐久消費財・アパレル
小計	株数 : 441.15 銘柄数 <比率> : 1銘柄	株数 : 731.91 銘柄数 : 1銘柄	42,802	569,695	
			—	< 0.6% >	
(インド)			千インド・ルピー		
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	2,538.24	3,225.96	449,134	768,019	各種金融
小計	株数 : 2,538.24 銘柄数 <比率> : 1銘柄	株数 : 3,225.96 銘柄数 : 1銘柄	449,134	768,019	
			—	< 0.8% >	
(インドネシア)			千インドネシア・ルピア		
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	306,960	374,200.09	165,022,239	1,501,702	銀行
小計	株数 : 306,960 銘柄数 <比率> : 1銘柄	株数 : 374,200.09 銘柄数 : 1銘柄	165,022,239	1,501,702	
			—	< 1.6% >	
(ブラジル)			千ブラジル・レアル		
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	22,547.15	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TELEFONICA BRASIL S. A.	—	11,084	51,318	1,352,705	電気通信サービス
YDUQS PARTICIPACOES SA	8,998	20,577	30,968	816,289	消費者サービス
小計	株数 : 31,545.15 銘柄数 <比率> : 2銘柄	株数 : 31,661 銘柄数 : 2銘柄	82,287	2,168,994	
			—	< 2.4% >	
(韓国)			千韓国・ウォン		
SAMSUNG SDI CO LTD	143.12	248.01	15,252,615	1,578,645	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数 : 143.12 銘柄数 <比率> : 1銘柄	株数 : 248.01 銘柄数 : 1銘柄	15,252,615	1,578,645	
			—	< 1.7% >	

## 世界インパクト投資マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数		評価額		
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国) SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	—	1,733.58	千オフショア・人民元 52,003	1,040,702	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数 銘柄数	金額 1銘柄	—	1,040,702 < 1.1% >	
(南アフリカ) OLD MUTUAL LTD VODACOM GROUP LTD	88,989.76 10,501.3	118,879.6 14,722.2	千南アフリカ・ランド 136,830 202,606	1,117,904 1,655,298	保険 電気通信サービス
小計	株数 銘柄数	金額 2銘柄	339,437 —	2,773,203 < 3.0% >	
(バングラディシュ) GRAMEENPHONE LTD	12,138.91	15,197.98	千バングラ ディッシュ・タカ 460,042	654,917	電気通信サービス
小計	株数 銘柄数	金額 1銘柄	460,042 —	654,917 < 0.7% >	
(ユーロ…オランダ) KONINKLIJKE PHILIPS NV SIGNIFY NV KONINKLIJKE DSM NV AALBERTS NV	2,904.65 2,582.08 769.25 —	— 2,548.6 926.49 1,587.39	千ユーロ — 7,712 13,230 6,187	— 1,064,881 1,826,836 854,390	ヘルスケア機器・サービス 資本財 素材 資本財
小計	株数 銘柄数	金額 3銘柄	27,129 —	3,746,108 < 4.1% >	
(ユーロ…フランス) NEXITY SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,632.29 1,009.54	2,375.81 712.33	千ユーロ 5,359 9,332	740,084 1,288,693	不動産 資本財
小計	株数 銘柄数	金額 2銘柄	14,692 —	2,028,778 < 2.2% >	
(ユーロ…ドイツ) VONOVIA SE	823.9	—	千ユーロ —	—	不動産
小計	株数 銘柄数	金額 1銘柄	— —	— < — >	
(ユーロ…スペイン) ACCIONA SA	709.28	666.76	千ユーロ 13,548	1,870,785	公益事業
小計	株数 銘柄数	金額 1銘柄	13,548 —	1,870,785 < 2.1% >	
(ユーロ…フィンランド) NOKIA OYJ	—	30,057.77	千ユーロ 15,085	2,083,074	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数 銘柄数	金額 1銘柄	15,085 —	2,083,074 < 2.3% >	
ユーロ通貨計	株数 銘柄数	金額 7銘柄	70,457 —	9,728,746 < 10.7% >	
合計	株数 銘柄数	金額 61銘柄	— —	79,957,814 < 87.7% >	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## 世界インパクト投資マザーファンド

### (3) 外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)		期		末		
		口	数	口	数	評 価 額		組 入 比 率
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカ・ドル	千円	%		
BOSTON PROPERTIES INC		92,054	149,100	12,843	1,737,079	1.9		
SUN COMMUNITIES INC		75,728	104,478	17,305	2,340,600	2.6		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		67,079	81,395	13,190	1,783,955	2.0		
小 計		口 数 ・ 金 額	234,861	334,973	43,339	5,861,636		
		銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	3銘柄	—	<6.4%>		
合 計		口 数 ・ 金 額	234,861	334,973	—	5,861,636		
		銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	3銘柄	—	<6.4%>		

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## ■ 投資信託財産の構成

(2022年8月10日現在)

項	目	期		末
		評 価 額	比 率	
株	式	千円		%
投 資 証 券		81,156,951		88.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		5,861,636		6.4
投 資 信 託 財 産 総 額		5,163,372		5.6
		92,181,960		100.0

※期末における外貨建資産（89,701,312千円）の投資信託財産総額（92,181,960千円）に対する比率は97.3%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.25円、1カナダ・ドル=104.92円、1香港・ドル=17.23円、1台湾・ドル=4.506円、1イギリス・ポンド=163.25円、1スイス・フラン=141.74円、1ケニア・シリング=1.129円、1スウェーデン・クローナ=13.31円、1インド・ルピー=1.71円、100インドネシア・ルピア=0.91円、1ブラジル・リアル=26.358円、100韓国・ウォン=10.35円、1オフショア・人民元=20.012円、1南アフリカ・ランド=8.17円、1バングラディッシュ・タカ=1.423円、1ボツワナ・プーラ=10.743円、1ユーロ=138.08円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年8月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	92,268,149,227円
コール・ローン等 株 式(評価額)	5,033,213,129
投 資 証 券(評価額)	81,156,951,951
未 収 入 金	5,861,636,223
未 収 配 当 金	86,200,000
(B) 負 債	1,124,168,125
未 払 金	130,147,924
未 払 解 約 金	98,141,209
そ の 他 未 払 費 用	1,026,025,991
925	
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	91,143,981,102
元 本	39,549,609,596
次 期 繰 越 損 益 金	51,594,371,506
(D) 受 益 権 総 口 数	39,549,609,596口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	23,045円

※当期における期首元本額30,990,906,349円、期中追加設定元本額11,723,404,710円、期中一部解約元本額3,164,701,463円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

世界インパクト投資ファンド	20,800,336,868円
世界インパクト投資ファンド(資産成長型)	18,294,557,525円
SMDAM・世界インパクト投資オープン<適格機関投資家限定>	454,715,203円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2021年8月11日 至2022年8月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,199,904,667円
受 取 配 当 金	1,198,893,729
受 取 利 息	7,260
そ の 他 収 益 金	1,236,839
支 払 利 息	△ 233,161
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,710,875,889
売 買 益	20,731,070,831
売 買 損	△23,441,946,720
(C) そ の 他 費 用 等	△ 41,183,313
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 1,552,154,535
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	41,441,889,407
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 4,084,989,362
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	15,789,625,996
(H) 合 計(D+E+F+G)	51,594,371,506
次 期 繰 越 損 益 金(H)	51,594,371,506

※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。

※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。

※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。