

## 世界インパクト投資ファンド (資産成長型)

(愛称) **Better World**

追加型投信／内外／株式

第1期 2018年8月10日決算

作成対象期間 (2018年5月14日～2018年8月10日)

| 第1期末 (2018年8月10日) |          |
|-------------------|----------|
| 基準価額              | 10,431円  |
| 純資産総額             | 3,437百万円 |
| 第1期               |          |
| 騰落率               | +4.3%    |
| 分配金               | 0円       |

### 受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「世界インパクト投資ファンド(資産成長型)(愛称: Better World)」は、このたび、第1期の決算を行いました。

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うことで、信託財産の成長を目指して運用を行いました。

ここに、当作成対象期間の運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

◆運用報告書(全体版)は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

◆当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)については、以下の手順で閲覧およびダウンロードすることができます。

#### <閲覧方法>

下記ホームページアドレスにアクセス⇒「ファンド情報」を選択⇒「ファンド検索」を選択⇒「ファンド名で検索」にファンド名を入力\*⇒該当のファンドを選択⇒「運用実績・レポート」を選択⇒「運用報告書(全体版)」を選択

※償還の場合は、「償還ファンド一覧」を選択

ホームページアドレス  
<https://www.daiwasbi.co.jp/>



お問い合わせ先

受付窓口：(電話番号) 0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで(土、日、祝日除く。)

※お客様のお取引内容につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん

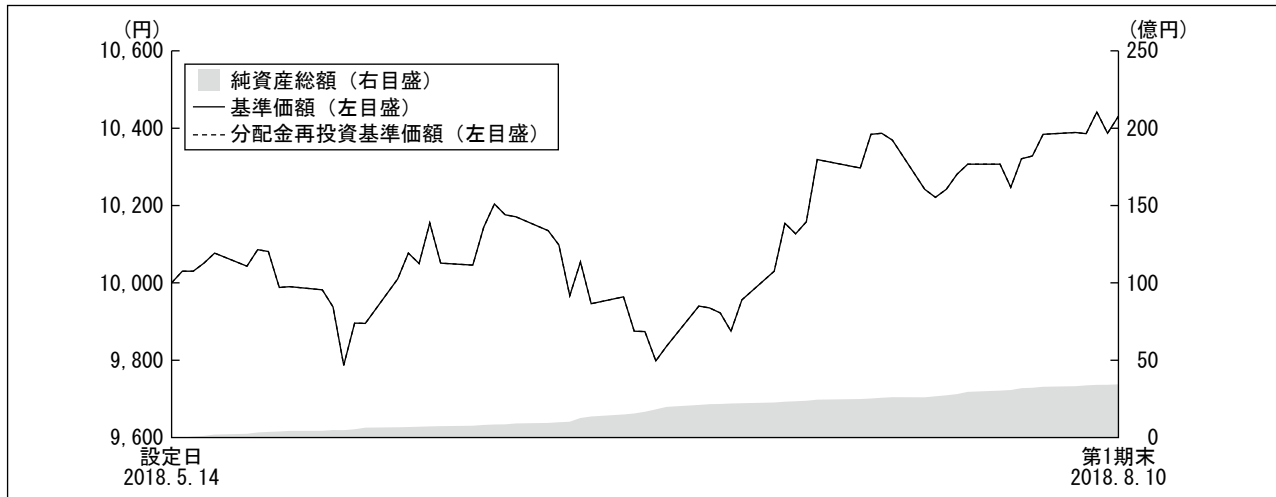


**大和住銀投信投資顧問**

Daiwa SB Investments

## 運用経過

### 【基準価額等の推移】



\* 設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を表示しております。

\* 当ファンドにはベンチマークはありません。

\* 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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様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により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

設定日 : 10,000円

第1期末 : 10,431円 (既払分配金 0円)

騰落率 : +4.3% (分配金再投資ベース)

### 【基準価額の主な変動要因】

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)

遺伝子診断サービス会社のインビテは、遺伝子検査の普及やコスト効率化による業績拡大が確認され株価が上昇し、プラスとなりました。また、米国の音声・画像認識ソフトウェア会社のニュアンス・コミュニケーションは、ヘルスケアおよび自動車分野などにおいて順調な成長が確認できたことから株価が上昇し、プラスとなりました。さらに、モバイル決済ソリューションを提供するスクエアも株価が上昇し、プラスとなりました。なお、期中に若干円安が進行したこともプラスとなりました。

(下落要因)

バングラデシュ最大手通信サービスプロバイダーのグラミンフォンは、決算発表で加入者数の好調な伸びが確認されたものの、競合他社との競争激化による収益鈍化が懸念されたことから株価が下落し、マイナスに作用しました。また、デジタル決済サービス会社のパグセグロデジタルは、公募増資と親会社による売り出しを発表し、これを嫌気した売りが優勢となったことから株価が下落し、マイナスに作用しました。さらに、ブラジル最大の教育サービス会社のクロトン・エデュカシオナルも株価が下落し、マイナスに作用しました。

【1万口当りの費用明細】

| 項目      | 当期                    |         | 項目の概要                                       |
|---------|-----------------------|---------|---|
|         | 2018年5月14日～2018年8月10日 |         |   |
|         | 金額                    | 比率      |   |
| 信託報酬    | 47円                   | 0.474%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は9,993円です。 |
| (投信会社)  | (28)                  | (0.277) | ファンドの運用等の対価                                 |
| (販売会社)  | (18)                  | (0.184) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価     |
| (受託会社)  | (1)                   | (0.013) | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価                     |
| 売買委託手数料 | 7                     | 0.069   | 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               |
| (株式)    | (7)                   | (0.069) | 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                     |
| 有価証券取引税 | 5                     | 0.052   | 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               |
| (株式)    | (5)                   | (0.052) | 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                      |
| その他費用   | 4                     | 0.038   | 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)  | (4)                   | (0.035) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・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) | 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等                  |
| 合計      | 63                    | 0.634   |   |

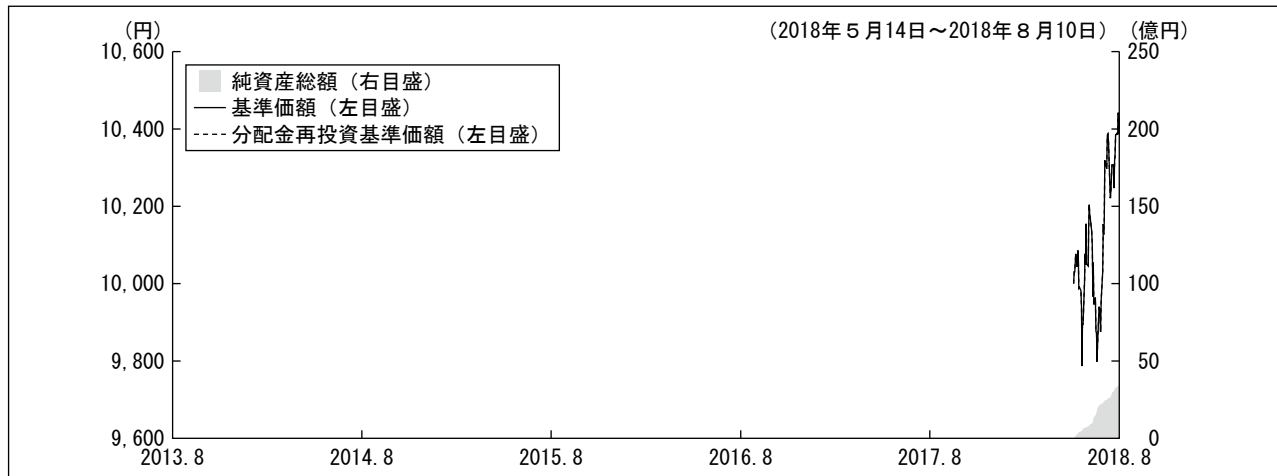
\* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

\* 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む。)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券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。

\*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

## 【最近5年間の基準価額等の推移】



\*当ファンドの設定日（2018年5月14日）より表示しております。

\*設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を表示しております。

\*当ファンドにはベンチマークはありません。

\*分配金再投資基準価額は、収益分配金（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様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により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

|   | 2018年5月14日<br>設定日 | 2018年8月10日<br>決算日 |
|---|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (円)                                    | 10,000            | 10,431            |
| 期間分配金合計 (税込み) (円)                           | —                 | 0                 |
| 分配金再投資基準価額騰落率 (%)                           | —                 | 4.3               |
| 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) 騰落率 (%) | —                 | 2.4               |
| 純資産総額 (百万円)                                 | 1                 | 3,437             |

\*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）は当ファンドの参考指数です。参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。

### ●参考指数に関して

\*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）とは、MSCIオールカントリー・ワールド・インデックス（配当込み、米ドルベース）を委託者が円換算したものです。

\*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。

## 【投資環境】

グローバル株式市場は、米金利上昇の一服、シリア情勢や米保護主義政策に対する警戒感が和らぐと、良好な決算や業績見通し、原油高などを支援材料に上昇基調で推移しました。南欧の政情不安に加え、貿易摩擦の激化懸念が再燃し、上げ幅を一時縮小しましたが、その後は再び好業績銘柄が物色され上昇しました。為替市場は、米ドル高円安が進行しました。

## 【ポートフォリオ】

### ■世界インパクト投資ファンド（資産成長型）

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を通じて高位に組み入れ、期末の実質的な株式組入比率は91.9%としました。

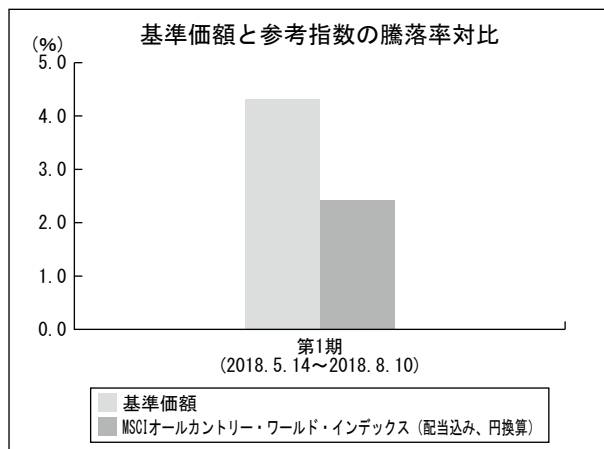
### ■世界インパクト投資マザーファンド

当期の騰落率は、+5.0%となりました。

当期は、ライフサイエンス企業であるユーロフィン・サイエンティフィックなどを新規購入しました。

## 【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標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の騰落率の対比です。



## 【分配金】

収益分配金につきましては、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、見送りとさせていただきます。  
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を行います。

### ■分配原資の内訳

（1万口当り・税引前）

| 項目            | 第1期                       |      |
|---------------|---------------------------|------|
|               | 2018年5月14日<br>～2018年8月10日 |      |
| 当期分配金 (円)     |                           | 0    |
| （対基準価額比率） (%) |                           | 0.00 |
| 当期の収益 (円)     |                           | —    |
| 当期の収益以外 (円)   |                           | —    |
| 翌期繰越分配対象額 (円) |                           | 431  |

※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

### ■世界インパクト投資ファンド（資産成長型）

引き続き、運用の基本方針に従い、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、広範な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。

## お知らせ

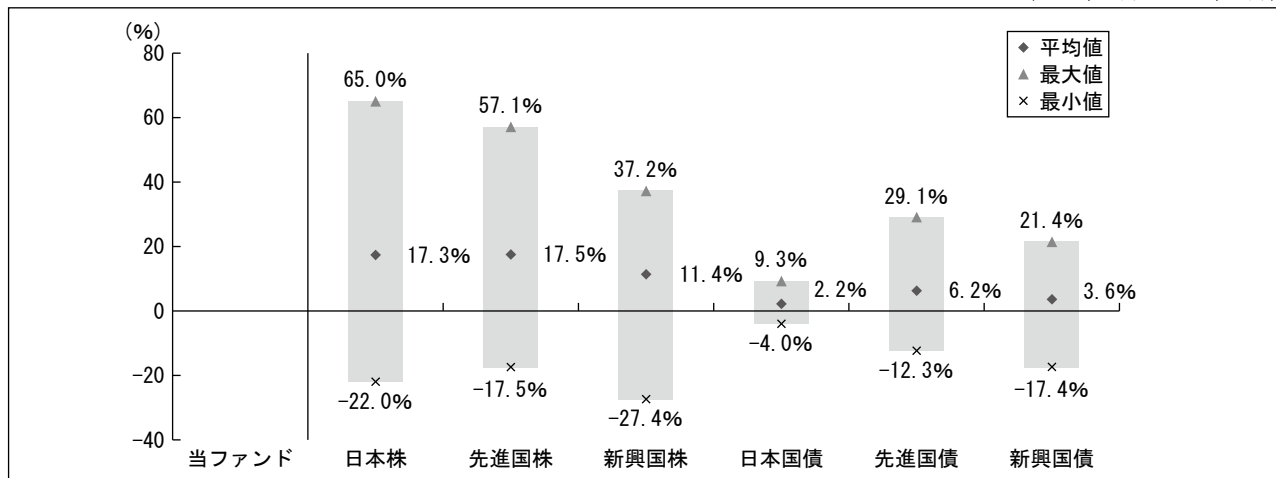
該当事項はございません。

### 当該投資信託の概要

|            |   |                      |
|------------|---|----------------------|
| 商品分類       | 追加型投信／内外／株式   |                      |
| 信託期間       | 2018年5月14日～2026年8月10日（約8年）  |                      |
| 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。  |                      |
| 主要投資対象     | 当ファンド   | 世界インパクト投資マザーファンド受益証券 |
|            | 世界インパクト投資マザーファンド  | 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 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・運用はファミリーファンド方式で行います。</li> <li>・銘柄選定にあたっては、社会的課題の解決（社会的インパクト）に取り組む企業に着目し、個々の企業のファンダメンタル分析等を行い、投資魅力のある銘柄に投資します。</li> <li>・実質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> </ul> |                      |
| 分配方針       | <p>毎年8月10日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、収益分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含まれます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。</p> <p>* 分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。</p>           |                      |

## 【当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較】

(2013年8月～2018年7月)



●上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

\*当ファンドは設定から1年が経過していないため、年間騰落率を表示できません。

\*全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

\*騰落率は直近前月末から60ヵ月遡った算出結果であり、当ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

### <各資産クラスの指数について>

| 資産クラス | 指数名                                | 権利者                       |
|-------|------------------------------------|---------------------------|
| 日本株   | TOPIX（配当込み）                        | 株式会社東京証券取引所               |
| 先進国株  | MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）         | MSCI Inc.                 |
| 新興国株  | MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース） | MSCI Inc.                 |
| 日本国債  | NOMURA-BPI国債                       | 野村證券株式会社                  |
| 先進国債  | FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）          | FTSE Fixed Income LLC     |
| 新興国債  | JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）  | J.P.Morgan Securities LLC |

(注) 上記指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利は、各権利者に帰属します。各権利者は、当ファンドの運用に関して一切の責任を負いません。



## 当該投資信託のデータ

### <<当該投資信託の組入資産の内容>>

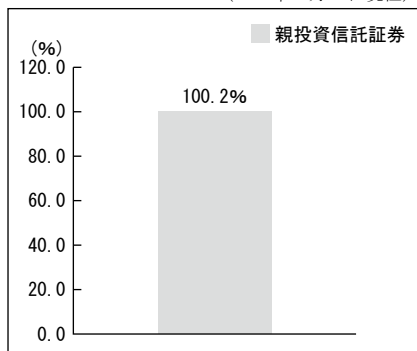
#### 【組入ファンド】

|                  | 第1期末（2018年8月10日） |
|------------------|------------------|
|                  | 組入比率             |
| 世界インパクト投資マザーファンド | 100.2%           |

\*組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

#### 【資産別配分】

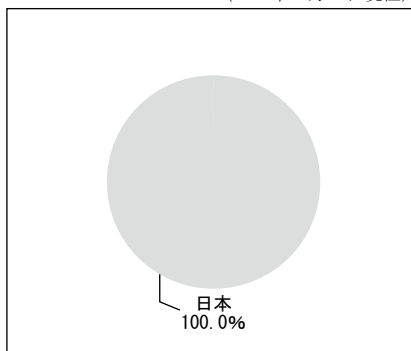
(2018年8月10日現在)



\*純資産総額に対する評価額の割合

#### 【国別配分】

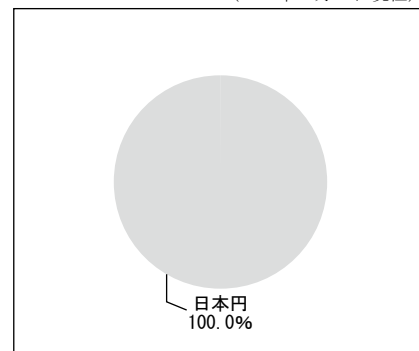
(2018年8月10日現在)



\*ポートフォリオ部分に対する評価額の割合

#### 【通貨別配分】

(2018年8月10日現在)



\*ポートフォリオ部分に対する評価額の割合

#### 【純資産等】

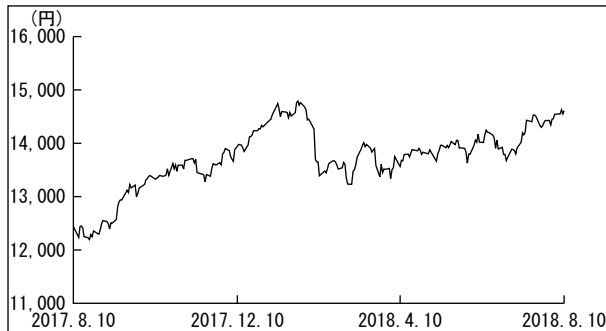
| 項目        | 当期末            |
|-----------|----------------|
|           | 2018年8月10日     |
| 純資産総額     | 3,437,374,938円 |
| 受益権総口数    | 3,295,277,996口 |
| 1万口当り基準価額 | 10,431円        |

\*当期中における追加設定元本額は3,297,758,341円、同解約元本額は3,480,345円です。

## <<組入ファンドの概要>>

### ■世界インパクト投資マザーファンド

#### 【基準価額の推移】



#### 【1万口当りの費用明細】

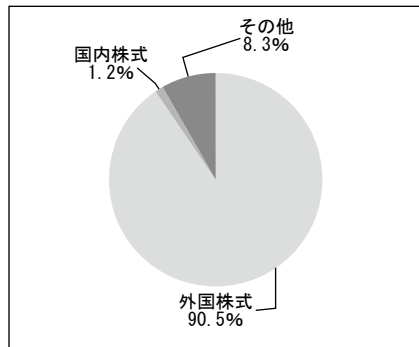
(2017年8月11日～2018年8月10日)

| 項目                       | 金額                   |
|--------------------------|----------------------|
| 売買委託手数料<br>(株式)          | 41円<br>( 41)         |
| 有価証券取引税<br>(株式)          | 30<br>( 30)          |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 38<br>( 28)<br>( 10) |
| 合計                       | 109                  |

\*費用項目については、2ページの項目の概要をご参照ください。  
\*期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
\*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

#### 【資産別配分】

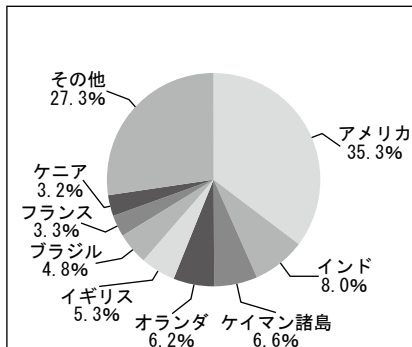
(2018年8月10日現在)



\*純資産総額に対する評価額の割合

#### 【国別配分】

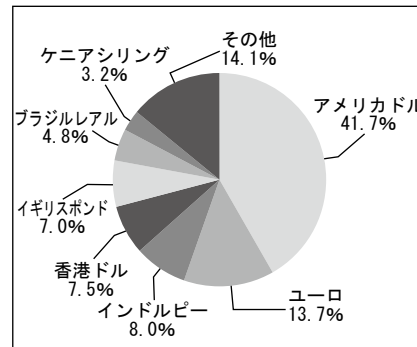
(2018年8月10日現在)



\*ポートフォリオ部分に対する評価額の割合

#### 【通貨別配分】

(2018年8月10日現在)



\*ポートフォリオ部分に対する評価額の割合

#### 【組入上位銘柄】

(2018年8月10日現在)

| 銘柄名                            | 国名        | 業種名                    | 比率   |
|--------------------------------|-----------|------------------------|------|
| 1 SAFARICOM PLC                | ケニア       | 電気通信サービス               | 2.9% |
| 2 AVANGRID INC                 | アメリカ      | 公益事業                   | 2.9% |
| 3 ZOETIS INC                   | アメリカ      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 2.7% |
| 4 GRAMEENPHONE LTD             | バングラディッシュ | 電気通信サービス               | 2.7% |
| 5 LAUREATE EDUCATION INC-A     | アメリカ      | 消費者サービス                | 2.5% |
| 6 INDIABULLS HOUSING FINANCE L | インド       | 銀行                     | 2.5% |
| 7 JOHNSON CONTROLS INTERNATION | アイルランド    | 資本財                    | 2.2% |
| 8 PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A   | ケイマン諸島    | ソフトウェア・サービス            | 2.2% |
| 9 ITRON INC                    | アメリカ      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 2.2% |
| 10 HUANENG RENEWABLES CORP-H   | 中国        | 公益事業                   | 2.1% |

(組入銘柄数 67銘柄)

\*比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※全銘柄に関する詳細な情報および直近の計算期間の運用経過等につきましては、運用報告書（全体版）に記載されています。

※基準価額の推移、1万口当りの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

※資産別配分、国別配分、通貨別配分、組入上位銘柄は組入ファンドの直近の計算期間末日のものです。

資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん



**大和住銀投信投資顧問**

Daiwa SB Investments