

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
設定日	2018年5月14日
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。また、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。
主要運用対象	世界インパクト投資ファンド（資産成長型） <ul style="list-style-type: none">世界インパクト投資マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 世界インパクト投資マザーファンド <ul style="list-style-type: none">世界の金融商品取引所に上場する株式を主要投資対象とします。
投資制限	世界インパクト投資ファンド（資産成長型） <ul style="list-style-type: none">株式への実質投資割合には、制限を設けません。同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 世界インパクト投資マザーファンド <ul style="list-style-type: none">株式への投資割合には、制限を設けません。同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。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	毎年8月10日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、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。 *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。

- 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。
- 運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

運用報告書（全体版）

第2期

決算日 2019年8月13日

世界インパクト投資ファンド （資産成長型） （愛称）Better World

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、去る2019年8月13日に第2期の決算を行いました。

ここに、期中の運用状況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。



三井住友DSアセットマネジメント

（旧：大和住銀投信投資顧問）
〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<https://www.smd-am.co.jp>

世界インパクト投資ファンド（資産成長型）

愛称：「Better World」

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			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 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
(設定日) 2018年5月14日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 1
第1期(2018年8月10日)	10,431	0	4.3	10,242	2.4	91.9	—	—	3,437
第2期(2019年8月13日)	9,852	0	△5.6	9,637	△5.9	91.4	—	5.1	6,607

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、設定日を10,000として指数化したものです。

*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記載しています。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

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

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		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 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券 組入比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首) 2018年8月10日	円 10,431	% —	10,242	% —	% 91.9	% —	% —
8月末	10,434	0.0	10,320	0.8	98.9	—	—
9月末	10,368	△0.6	10,595	3.4	98.6	—	—
10月末	9,377	△10.1	9,624	△6.0	99.3	—	—
11月末	9,884	△5.2	9,889	△3.5	98.9	—	0.8
12月末	8,836	△15.3	8,908	△13.0	98.9	—	1.3
2019年1月末	9,404	△9.8	9,459	△7.6	98.2	—	1.9
2月末	9,991	△4.2	10,011	△2.3	97.4	—	1.7
3月末	9,962	△4.5	10,043	△2.0	96.9	—	2.3
4月末	10,131	△2.9	10,471	2.2	95.6	—	4.1
5月末	9,826	△5.8	9,768	△4.6	95.4	—	4.3
6月末	10,051	△3.6	10,126	△1.1	95.2	—	4.2
7月末	10,323	△1.0	10,358	1.1	93.6	—	5.4
(期末) 2019年8月13日	9,852	△5.6	9,637	△5.9	91.4	—	5.1

*騰落率は期首比です。

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

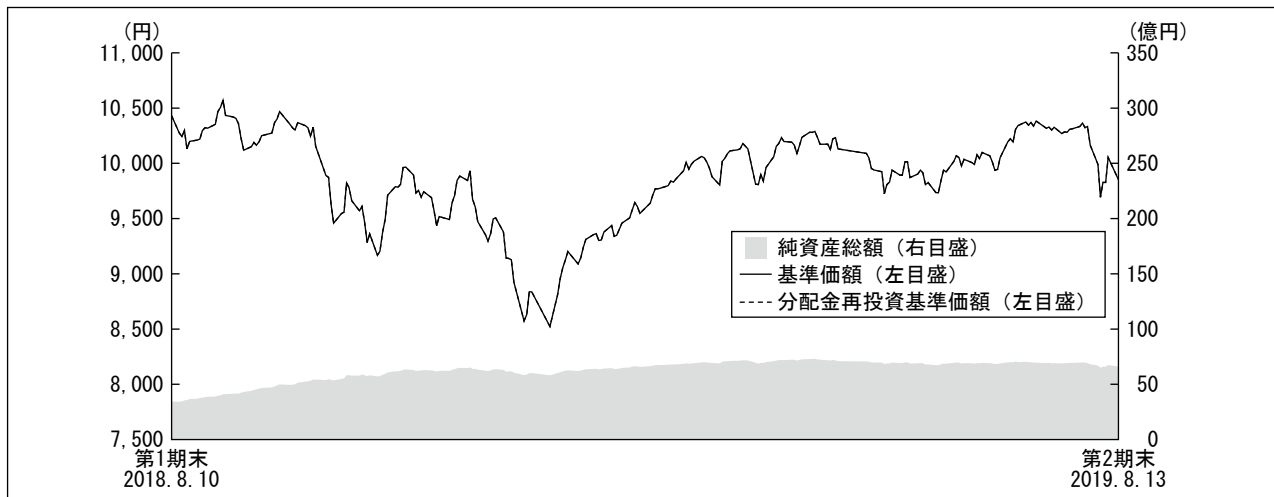
*当ファンドは親投資信託を組み入れますので、各組入比率は実質組入比率を記載しています。

世界インパクト投資ファンド（資産成長型）

愛称：「Better World」

運用経過

【基準価額等の推移】



*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、期首の基準価額を基準に算出しております。

*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はありません。

*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。

第2期首：10,431円

第2期末：9,852円（既払分配金 0円）

騰落率：△5.6%（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）

ブラジルの住宅建設会社のMRVエンジェニヤリアの組み入れは、市場予想を上回る好決算を追い風に上昇基調が継続し、プラスとなりました。工期の短縮や好調な販売の伸びが収益をけん引しました。また、米国の遺伝子診断サービス会社のインビテの組み入れは、低コストで遺伝子解析を行う技術を持つシンギュラーバイオの買収発表があり、今後のシナジー期待から株価が上昇し、プラスとなりました。さらに、米国の動物用医薬品メーカーのゾエティスの組み入れは、好決算を背景に株価が上昇し、プラスとなりました。人口増加による家畜への需要拡大のほか、ペット関連医療の需要増も追い風となりました。

世界インパクト投資ファンド（資産成長型）

愛称：「Better World」

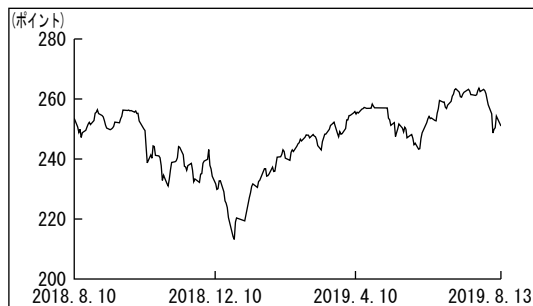
（下落要因）

住宅金融会社のインディアブルズ・ハウジング・ファイナンスの組み入れは、大手ノンバンクのインフラストラクチャー・リーシング・アンド・ファイナンシャル・サービスズ（IL&FS）のデフォルト（債務不履行）を発端としたインドのノンバンク金融セクター（NBFC（ノンバンク金融会社）など）における流動性危機を背景に同セクターの株価が全般的に下落する中、同社株も下落したことがマイナスとなりました。また、ジェネリック医薬品メーカーのテバ・ファーマシューティカル・インダストリーズの組み入れは、北米におけるジェネリック医薬品の不当な価格吊り上げ疑惑を巡る訴訟や、オピオイド系鎮痛剤の製造責任を巡る訴訟による業績圧迫懸念が株価の重石となり、マイナスとなりました。さらに、英国の情報技術セキュリティベンダーのソフォス・グループの組み入れは、前年度の高いハードルを背景に売上成長が伸び悩んだことから株価が下落し、マイナスとなりました。なお、期中に円高が進行したこともマイナスとなりました。

【投資環境】

当期は、世界景気減速に対する警戒感を背景に値動きの荒い展開となりました。2018年10月初旬の米国長期金利の急上昇を契機に年末まで大幅調整を強いられましたが、その後は米国での利上げ観測の後退を背景に反発し、2019年5月までは回復基調で推移しました。その後、米国による対中制裁関税の引き上げ、主要中央銀行の金融緩和姿勢の強まりなど、強弱材料が交錯する中で一時高値を付けたものの、期末に向けては米中対立の激化懸念から急落し、前期末水準を割り込みました。

MSCIオールカントリー・ワールド・インデックス（配当込み）の推移



【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91.4%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、 $\Delta 3.9\%$ となりました。

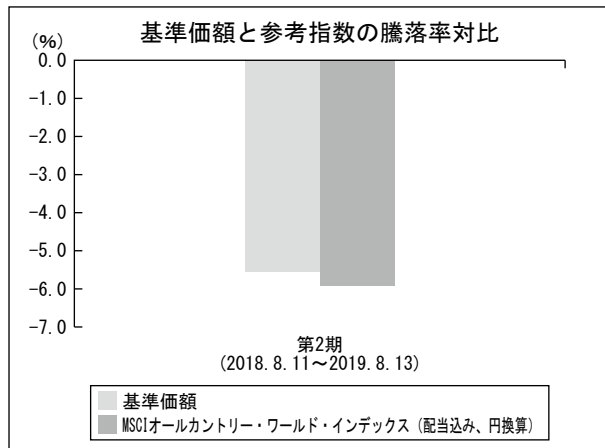
当期は、非営利組織向けのソフトウェア・サービスプロバイダーであるブラックボーを新規購入しました。一方、ゾエティスの一部売却を実施しました。

世界インパクト投資ファンド（資産成長型）

愛称：「Better World」

【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】

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、見送りとさせて頂きました。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を行います。

■分配原資の内訳

(1万口当り・税引前)

項目	第2期	
	2018年8月11日 ～2019年8月13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)		386

※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。

世界インパクト投資ファンド（資産成長型）

愛称：「Better World」

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。

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2018年8月11日～2019年8月13日		
	金額	比率	
信託報酬	194円	1.960%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,882円です。
（投信会社）	(113)	(1.143)	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	(75)	(0.762)	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）	(5)	(0.054)	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	13	0.133	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）	(13)	(0.133)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資証券）	(0)	(0.001)	
有価証券取引税	7	0.073	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）	(7)	(0.073)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	10	0.098	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）	(8)	(0.085)	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）	(1)	(0.013)	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	224	2.264	

* 「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。

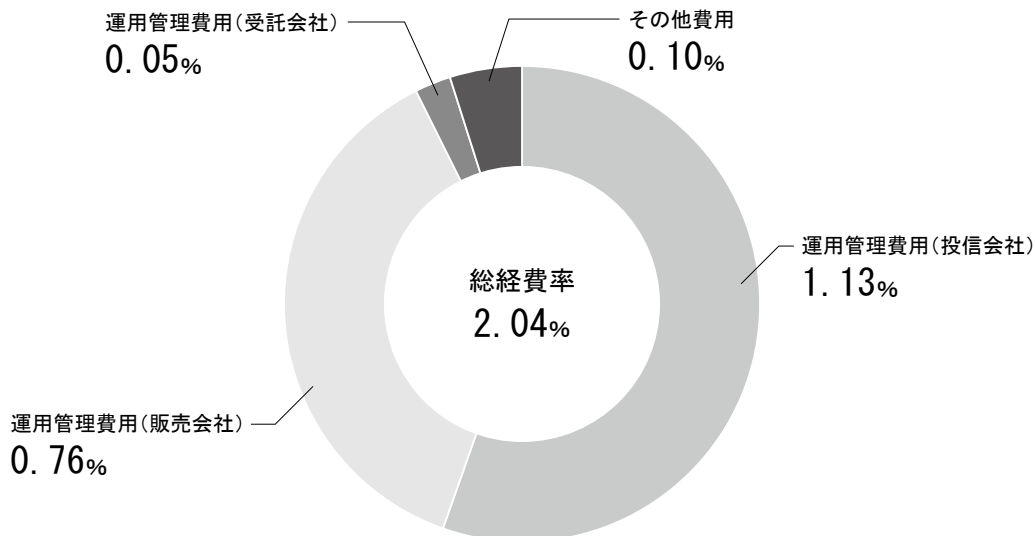
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

世界インパクト投資ファンド（資産成長型）

愛称：「Better World」

参考情報 総経費率（年率換算）



*各費用は、前掲「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、原則として、募集手数料、売買委託手数料及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、売買委託手数料及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口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は2.04%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2018年8月11日から2019年8月13日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
世界インパクト投資マザーファンド	3,135,619	4,402,008	741,549	1,052,235

世界インパクト投資ファンド（資産成長型）

愛称：「Better World」

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 （2018年8月11日から2019年8月13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	98,889,098千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	49,460,605千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.99

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均

利害関係人との取引状況等

（2018年8月11日から2019年8月13日まで）

該当事項はございません。

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。

組入資産の明細

2019年8月13日現在

■親投資信託残高

	期 首(前期末)	当 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 2,357,401	千口 4,751,471	千円 6,676,292

*世界インパクト投資マザーファンド全体の受益権口数は、33,282,537千口です。

世界インパクト投資ファンド（資産成長型）

愛称：「Better World」

投資信託財産の構成

2019年8月13日現在

項 目	当 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 6,676,292	% 100.0
コール・ローン等、その他	1	0.0
投資信託財産総額	6,676,293	100.0

*外貨建資産は、期末の時価をわが国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。

1 アメリカ・ドル=105.43円、1 オーストラリア・ドル=71.22円、1 香港・ドル=13.44円、1 イギリス・ポンド=127.33円、1 スイス・フラン=108.69円、1 ケニア・シリング=1.02円、1 デンマーク・クローネ=15.83円、1 スウェーデン・クローナ=11.03円、1 インド・ルピー=1.49円、1 ブラジル・レアル=26.45円、100韓国・ウォン=8.66円、1 南アフリカ・ランド=6.90円、1 パングラディッシュ・タカ=1.25円、1 ボツワナ・プーラ=9.53円、1 ユーロ=118.17円、

*世界インパクト投資マザーファンド

当期末における外貨建資産（44,045,746千円）の投資信託財産総額（47,348,904千円）に対する比率 93.0%

特定資産の価格等の調査

当ファンドの親投資信託である世界インパクト投資マザーファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた取引については、有限責任 あずさ監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（2018年8月11日から2019年8月13日）に該当した取引は、直物為替先渡取引が136件あり、該当取引については当該監査法人から調査報告書を受領しました。

なお、直物為替先渡取引については、新規売買・決済の別、当該取引日、取引の相手方の名称、取引約定金額、決済約定金額、取引終了日、約定価格、比較可能な価格について調査を委託しました。

世界インパクト投資ファンド（資産成長型）

愛称：「Better World」

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年8月13日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,676,293,973円
世界インパクト投資マザーファンド(評価額)	6,676,292,285
未 収 入 金	1,688
(B) 負 債	69,061,621
未 払 解 約 金	31,688
未 払 信 託 報 酬	68,210,741
そ の 他 未 払 費 用	819,192
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	6,607,232,352
元 本	6,706,800,685
次 期 繰 越 損 益 金	△ 99,568,333
(D) 受 益 権 総 口 数	6,706,800,685口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	9,852円

*元本状況

期首元本額 3,295,277,996円

期中追加設定元本額 4,399,262,901円

期中一部解約元本額 987,740,212円

*元本の欠損 99,568,333円

損益の状況

自2018年8月11日
至2019年8月13日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△101,510,063円
売 買 損 益	26,626,364
売 買 損 益	△128,136,427
(B) 信 託 報 酬 等	△123,725,869
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△225,235,932
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	103,008,042
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	22,659,557
(配 当 等 相 当 額)	(149,786,238)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△127,126,681)
(F) 次 期 繰 越 損 益 金 (C+D+E)	△ 99,568,333
追 加 信 託 差 損 益 金 (F)	△ 99,568,333
(配 当 等 相 当 額)	(156,008,166)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△133,348,609)
分 配 準 備 積 立 金	103,008,042
繰 越 損 益 金	△225,235,932

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

*当期中において、親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40,656,418円です。

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

(A) 配 当 等 取 益 (費用控除後)	0円
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0
(C) 取 益 調 整 金	156,008,166
(D) 分 配 準 備 積 立 金	103,008,042
分 配 可 能 額 (A+B+C+D)	259,016,208
(1 万 口 当 り 分 配 可 能 額)	(386.2)
取 益 分 配 金	0
(1 万 口 当 り 取 益 分 配 金)	(0)

お知らせ

大和住銀投信投資顧問株式会社は、2019年4月1日に三井住友アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友DSアセットマネジメント株式会社となりました。

委託会社の合併に伴い、ファンドの委託者の商号ならびに公告の方法を変更することに伴う所要の約款変更を行いました。(2019年4月1日付)

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

世界インパクト投資マザーファンド

運用報告書

決算日：2019年8月13日

(第3期：2018年8月11日～2019年8月13日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中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。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	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	世界の金融商品取引所に上場する株式を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none">・株式への投資割合には、制限を設けません。・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。



三井住友DSアセットマネジメント

(旧：大和住銀投信投資顧問)
〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<https://www.smd-am.co.jp>

世界インパクト投資マザーファンド

設定以来の運用実績

決算期	基準価額		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) (参考指数)		株式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	期中 騰落率	騰落率	期中 騰落率	騰落率				
(設定日) 2016年8月26日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 4,160
第1期(2017年8月10日)	12,441	24.4	12,751	27.5	83.3	—	—	2,484
第2期(2018年8月10日)	14,614	17.5	14,286	12.0	91.7	—	—	41,305
第3期(2019年8月13日)	14,051	△ 3.9	13,442	△ 5.9	90.4	—	5.1	46,764

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、設定日を10,000として指数化したものです。

*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記載しています。

*先物組入比率は、買建比率-売建比率

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		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) (参考指数)		株式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)2018年8月10日	円 14,614	% —	14,286	% —	% 91.7	% —	% —
8月末	14,631	0.1	14,395	0.8	98.8	—	—
9月末	14,556	△ 0.4	14,779	3.4	98.4	—	—
10月末	13,181	△ 9.8	13,424	△ 6.0	99.0	—	—
11月末	13,913	△ 4.8	13,793	△ 3.5	98.4	—	0.8
12月末	12,459	△ 14.7	12,425	△ 13.0	98.2	—	1.3
2019年1月末	13,276	△ 9.2	13,194	△ 7.6	97.4	—	1.8
2月末	14,125	△ 3.3	13,963	△ 2.3	97.3	—	1.7
3月末	14,104	△ 3.5	14,007	△ 2.0	96.6	—	2.3
4月末	14,364	△ 1.7	14,605	2.2	95.2	—	4.1
5月末	13,959	△ 4.5	13,625	△ 4.6	94.8	—	4.3
6月末	14,298	△ 2.2	14,123	△ 1.1	94.2	—	4.2
7月末	14,707	0.6	14,447	1.1	92.7	—	5.4
(期末)2019年8月13日	14,051	△ 3.9	13,442	△ 5.9	90.4	—	5.1

*騰落率は期首比です。

*先物組入比率は、買建比率-売建比率

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：14,614円

期末：14,051円

騰落率：△3.9%

【基準価額の主な変動要因】

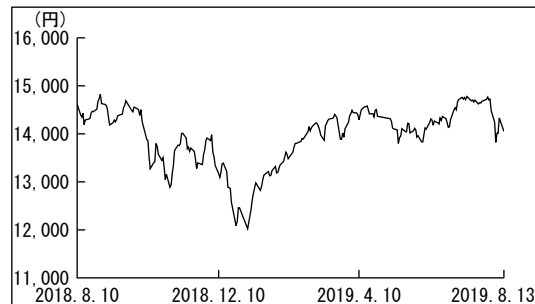
(上昇要因)

ブラジルの住宅建設会社のMRVエンジェニヤリアの組み入れは、市場予想を上回る好決算を追い風に上昇基調が継続し、プラスとなりました。工期の短縮や好調な販売の伸びが収益をけん引しました。また、米国の遺伝子診断サービス会社のインビテの組み入れは、低コストで遺伝子解析を行う技術を持つシンギュラーバイオの買収発表があり、今後のシナジー期待から株価が上昇し、プラスとなりました。さらに、米国の動物用医薬品メーカーのゾエティスの組み入れは、好決算を背景に株価が上昇し、プラスとなりました。人口増加による家畜への需要拡大のほか、ペット関連医療の需要増も追い風となりました。

(下落要因)

住宅金融会社のインディアブルズ・ハウジング・ファイナンスの組み入れは、大手ノンバンクのインフラストラクチャー・リーシング・アンド・ファイナンシャル・サービスズ (IL&FS) のデフォルト (債務不履行) を発端としたインドのノンバンク金融セクター (NBFC (ノンバンク金融会社) など) における流動性危機を背景に同セクターの株価が全般的に下落する中、同社株も下落したことがマイナスとなりました。また、ジェネリック医薬品メーカーのテバ・ファーマシューティカル・インダストリーズの組み入れは、北米におけるジェネリック医薬品の不当な価格吊り上げ疑惑を巡る訴訟や、オピオイド系鎮痛剤の製造責任を巡る訴訟による業績圧迫懸念が株価の重石となり、マイナスとなりました。さらに、英国の情報技術セキュリティベンダーのソフォス・グループの組み入れは、前年度の高いハードルを背景に売上成長が伸び悩んだことから株価が下落し、マイナスとなりました。なお、期中に円高が進行したこともマイナスとなりました。

基準価額の推移

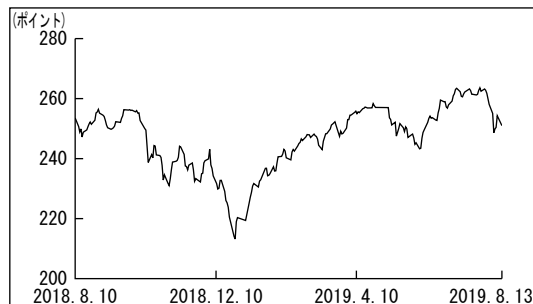


世界インパクト投資マザーファンド

【投資環境】

当期は、世界景気減速に対する警戒感を背景に値動きの荒い展開となりました。2018年10月初旬の米国長期金利の急上昇を契機に年末まで大幅調整を強いられましたが、その後は米国での利上げ観測の後退を背景に反発し、2019年5月までは回復基調で推移しました。その後、米国による対中制裁関税の引き上げ、主要中央銀行の金融緩和姿勢の強まりなど、強弱材料が交錯する中で一時高値を付けたものの、期末に向けては米中対立の激化懸念から急落し、前期末水準を割り込みました。

MSCIオールカントリー・ワールド・インデックス（配当込み）の推移



【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、 $\Delta 3.9\%$ となりました。

当期は、非営利組織向けのソフトウェア・サービスプロバイダーであるブラックボーを新規購入しました。一方、ゾエティスの一部売却を実施しました。

【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。

基準価額の騰落率は、参考指数である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）の騰落率 $\Delta 5.9\%$ を 2.0% 上回りました。

今後の運用方針

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。

世界インパクト投資マザーファンド

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2018年8月11日～2019年8月13日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (投資証券)	18円 (18) (0)	0.131% (0.131) (0.001)	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 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 (株式) (投資証券)	10 (10) (0)	0.075 (0.075) (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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用 (保管費用) (その他)	11 (11) (0)	0.081 (0.081) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 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	40	0.287	
期中の平均基準価額は13,964円です。			

*「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。

*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

(2018年8月11日から2019年8月13日まで)

■株式

		買		付		売		付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
国内	上		株		千円		株		千円
	場	457,400		1,914,672		285,200		1,359,438	
外国	ア		株		千アメリカ・ドル		株		千アメリカ・ドル
	メリ	5,703,244		218,763		4,921,289		189,817	
	カ		株		千オーストラリア・ドル		株		千オーストラリア・ドル
	オ	502,001		9,531		351,139		7,128	
	ース		株		千香港・ドル		株		千香港・ドル
	トラ	19,631,647		81,729		53,403,518		170,184	
	リア		株		千イギリス・ポンド		株		千イギリス・ポンド
	ア	1,626,343		13,432		1,899,895		15,433	
イ		株		千イスラエル・シケル		株		千イスラエル・シケル	
ギ	626,369		41,349		835,777		30,180		
リス		株		千スイス・フラン		株		千スイス・フラン	
ス	90,547		5,856		97,284		6,794		
イ	(-)		(△)	313					
ス		株		千ケニア・シリング		株		千ケニア・シリング	
ラ	4,826,000		127,817		7,339,700		202,223		
エ		株		千デンマーク・クローネ		株		千デンマーク・クローネ	
ル	211,250		81,948		232,551		98,762		

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	スウェーデン	233,940	千スウェーデン・クローナ 127,198	89,078	千スウェーデン・クローナ 51,186
	インド	4,799,159 (△ 118,246)	千インド・ルピー (2,830,522 -)	4,964,393	千インド・ルピー 2,212,289
	ブラジル	5,639,063 (216,131)	千ブラジル・リアル (95,604 -)	7,746,701	千ブラジル・リアル 111,999
	韓国	54,951	千韓国・ウォン 12,163,109	47,548	千韓国・ウォン 11,119,591
	南アフリカ	1,091,216	千南アフリカ・ランド 132,809	-	千南アフリカ・ランド -
	バングラディッシュ	119,267	千バングラディッシュ・タカ 44,265	4,524	千バングラディッシュ・タカ 1,841
ユーロ	オランダ	566,553	千ユーロ 16,961	641,137	千ユーロ 18,465
	ルクセンブルグ	24,402	10,433	32,718	12,914
	フランス	1,053,830	19,466	684,271	11,453
	ドイツ	246,237 (-)	(△ 14,175 469)	54,517	4,563
	スペイン	50,634	4,343	75,745	6,564

*金額は受渡し代金

* () 内は増資割当、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いません。

■投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	BOSTON PROPERTIES INC	117,169	千アメリカ・ドル 14,642	14,777	千アメリカ・ドル 1,923
	SUN COMMUNITIES INC	76,066	9,527	8,788	1,187

*金額は受渡し代金

■スワップ及び先渡取引状況

種 類	取 引 契 約 金 額	
	買 建	売 建
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 43,710	百万円 44,289

世界インパクト投資マザーファンド

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2018年8月11日から2019年8月13日まで)

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	98,889,098千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	49,460,605千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	1.99

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均

主要な売買銘柄

(2018年8月11日から2019年8月13日まで)

■株式

当				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
BLACKBAUD INC	213.269	1,701,782	7,979	ZOETIS INC	169.59	1,904,575	11,230
SQUARE INC - A	207.719	1,553,056	7,476	EUROFINS SCIENTIFIC	32.718	1,585,042	48,445
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	1,154.539	1,540,174	1,334	INDIABULLS HOUSING FINANCE L	1,629.383	1,470,294	902
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	233.94	1,531,694	6,547	PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	462.53	1,464,579	3,166
AVANGRID INC	265.648	1,452,481	5,467	AVANGRID INC	256.696	1,445,079	5,629
FIRST SOLAR INC	267.465	1,407,015	5,260	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	142.292	1,230,581	8,648
XYLEM INC	174.878	1,398,548	7,997	INVITAE CORP	596.778	1,225,237	2,053
AGILENT TECHNOLOGIES INC	155.234	1,360,855	8,766	KROTON EDUCACIONAL SA	4,262.751	1,180,324	276
EUROFINS SCIENTIFIC	24.402	1,354,461	55,506	UBIQUITI NETWORKS INC	87.364	1,158,277	13,258
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	626.369	1,266,022	2,021	MRV ENGENHARIA	2,466.9	1,106,572	448

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2018年8月11日から2019年8月13日まで)

該当事項はございません。

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。

組入資産の明細

2019年8月13日現在

■国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
医薬品(－)			
エーザイ	33.4	—	—
不動産業(100.0%)			
カチタス	50.9	256.5	1,043,955
合 計	株 数、金 額 銘柄 数 <比 率>	千株 2銘柄	千円 1,043,955 <2.2%>

*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

*合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づき表示しています。

■外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)		当 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・ドル・・・アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
FIRST SOLAR INC		598.12	1,823.06	11,109	1,171,298	半導体・半導体製造装置
ZOETIS INC		1,102.74	594.15	7,365	776,500	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILENT TECHNOLOGIES INC		—	1,415.87	9,433	994,620	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UBIQUITI NETWORKS INC		567.78	502.51	5,678	598,722	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XYLEM INC		806.88	1,634.07	12,379	1,305,193	資本財
COVANTA HOLDING CORP		4,058.9	5,754.76	9,644	1,016,870	商業・専門サービス
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A		339.5	724.03	6,686	704,948	資本財
ITRON INC		1,297	1,857.16	12,522	1,320,281	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PATTERN ENERGY GROUP INC -A		3,668.24	4,135.83	10,401	1,096,642	公益事業
TELADOC HEALTH INC		242.74	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SQUARE INC - A		283.26	1,137.31	7,085	747,018	ソフトウェア・サービス
AVANGRID INC		2,120.57	2,210.09	10,946	1,154,097	公益事業
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN		1,461.7	2,113.75	7,017	739,870	資本財
SPROUTS FARMERS MARKET INC		1,841.19	—	—	—	食品・生活必需品小売り
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS IN		355.21	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIMMUNE THERAPEUTICS INC		549.03	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT		93.3	—	—	—	消費者サービス
CLEAN HARBORS INC		963.73	—	—	—	商業・専門サービス
LAUREATE EDUCATION INC-A		5,766.11	8,169.44	14,173	1,494,362	消費者サービス
NUANCE COMMUNICATIONS INC		3,525.7	8,469.37	13,923	1,467,969	ソフトウェア・サービス
INVITAE CORP		3,540.27	1,359.88	3,376	355,993	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAPID7 INC		1,365.73	1,002.83	5,653	596,096	ソフトウェア・サービス
INSTRUCTURE INC		—	1,946.39	7,733	815,290	ソフトウェア・サービス
UPWORK INC		—	1,969.43	2,954	311,455	商業・専門サービス
ATHENAHEALTH INC		233.26	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

世界インパクト投資マザーファンド

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
BLACKBAUD INC	百株 —	百株 1,360.29	千アメリカ・ドル 12,448	千円 1,312,394	ソフトウェア・サービス	
TESLA INC	116.3	—	—	—	自動車・自動車部品	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	2,242.91	2,286.53	9,569	1,008,873	資本財	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	146.17	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DANAHER CORP	—	580.32	8,032	846,835	ヘルスケア機器・サービス	
NET 1 UEPS TECHNOLOGIES INC	4,055.23	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	2,876.97	1,229.94	5,515	581,451	ソフトウェア・サービス	
STONECO LTD-A	—	1,807.03	6,190	652,704	ソフトウェア・サービス	
STRATASYS LTD	1,834.82	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ALKERMES PLC	211.13	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	46,264.49 29銘柄	54,084.04 23銘柄	199,843 —	21,069,493 <45.1%>	
(オーストラリア・ドル・・・オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
SEEK LTD	4,312.66	5,821.28	11,345	808,038	商業・専門サービス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	4,312.66 1銘柄	5,821.28 1銘柄	11,345 —	808,038 <1.7%>	
(香港・ドル・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
CT ENVIRONMENTAL GROUP LTD	233,615.68	—	—	—	公益事業	
HUANENG RENEWABLES CORP-H	209,204.04	252,344.04	50,973	685,083	公益事業	
CANVEST ENVIRONMENTAL PROTEC	116,010.81	—	—	—	公益事業	
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	28,139.02	—	—	—	公益事業	
SUNNY OPTICAL TECH	3,093.2	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	590,062.75 5銘柄	252,344.04 1銘柄	50,973 —	685,083 <1.5%>	
(イギリス・ポンド・・・イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
GENUS PLC	1,615.62	1,357.3	3,493	444,851	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SOPHOS GROUP PLC	9,755.52	14,450.24	5,667	721,628	ソフトウェア・サービス	
SMITH & NEPHEW PLC	2,143.91	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	860.33	2,002.12	3,974	506,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PURECIRCLE LTD	11,379.56	5,209.76	1,370	174,463	食品・飲料・タバコ	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	25,754.94 5銘柄	23,019.42 4銘柄	14,505 —	1,846,978 <3.9%>	
(イスラエル・シェケル・・・イスラエル)	百株	百株	千イスラエル・シェケル	千円		
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	2,094.08	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	2,094.08 1銘柄	— —	— —	— <—>	
(スイス・フラン・・・スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
LANDIS+GYR GROUP AG	932.78	865.41	7,014	762,367	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	932.78 1銘柄	865.41 1銘柄	7,014 —	762,367 <1.6%>	
(ケニア・シリング・・・ケニア)	百株	百株	千ケニア・シリング	千円		
SAFARICOM PLC	377,771.71	352,634.71	975,034	994,535	電気通信サービス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	377,771.71 1銘柄	352,634.71 1銘柄	975,034 —	994,535 <2.1%>	

世界インパクト投資マザーファンド

銘柄	株数	期首(前期末)	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	
(デンマーク・クローネ・・・デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	938.35	725.34	38,834	614,753	資本財	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	938.35 1銘柄	725.34 1銘柄	38,834 -	614,753 <1.3%>	
(スウェーデン・クローナ・・・スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
MILICOM INTL CELLULAR-SDR	675.52	2,124.14	102,213	1,127,416	電気通信サービス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	675.52 1銘柄	2,124.14 1銘柄	102,213 -	1,127,416 <2.4%>	
(インド・ルピー・・・インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	4,748.44	-	-	-	銀行	
BHARAT FINANCIAL INCLUSION L	3,052.98	-	-	-	各種金融	
VAKRANGEE LTD	20,710.48	-	-	-	ソフトウェア・サービス	
REPCO HOME FINANCE LTD	3,709.34	-	-	-	各種金融	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	3,535.51	7,523.96	784,109	1,168,323	各種金融	
BHARTI INFRADEL LTD	-	25,397.99	640,156	953,832	電気通信サービス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	35,756.75 5銘柄	32,921.95 2銘柄	1,424,265 -	2,122,156 <4.5%>	
(ブラジル・リアル・・・ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円		
KROTON EDUCACIONAL SA	22,801.28	-	-	-	消費者サービス	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	4,207	7,215.83	31,850	842,450	ヘルスケア機器・サービス	
MRV ENGENHARIA	20,681.17	16,322.55	34,407	910,089	耐久消費財・アパレル	
YDUQS PART	-	5,236	17,551	464,225	消費者サービス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	47,689.45 3銘柄	28,774.38 3銘柄	83,809 -	2,216,766 <4.7%>	
(韓国・ウォン・・・韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
SAMSUNG SDI CO LTD	294.51	368.54	9,195,073	796,293	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	294.51 1銘柄	368.54 1銘柄	9,195,073 -	796,293 <1.7%>	
(南アフリカ・ランド・・・南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円		
VODACOM GROUP LTD	-	10,912.16	125,326	864,750	電気通信サービス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	- -	10,912.16 1銘柄	125,326 -	864,750 <1.8%>	
(バングラディッシュ・タカ・・・バングラディッシュ)	百株	百株	千バングラディッシュ・タカ	千円		
GRAMEENPHONE LTD	22,928.23	24,075.66	764,883	956,104	電気通信サービス	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	22,928.23 1銘柄	24,075.66 1銘柄	764,883 -	956,104 <2.0%>	
(ユーロ・・・オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,161.81	2,432.51	10,083	1,191,622	ヘルスケア機器・サービス	
BASIC-FIT NV	1,751.12	1,332.42	3,797	448,738	消費者サービス	
SIGNIFY NV	2,074.64	1,749.91	4,432	523,791	資本財	
CORBION NV	1,273.11	-	-	-	素材	
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	6,260.68 4銘柄	5,514.84 3銘柄	18,313 -	2,164,152 <4.6%>	

世界インパクト投資マザーファンド

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC	百株 83.16	百株 —	千ユーロ —	千円 —	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	— —	— —	— <—>	
(ユーロ・・・フランス) SUEZ KAUFMAN & BROAD SA NEXITY VEOLIA ENVIRONNEMENT	百株 2,613.32 400.95 882.18 —	百株 2,805.59 — 1,845.33 2,941.12	千ユーロ 3,693 — 7,768 6,423	千円 436,467 — 918,043 759,053	公益事業 耐久消費財・アパレル 不動産 公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	3,896.45 3銘柄	7,592.04 3銘柄	17,885 — <4.5%>	
(ユーロ・・・ドイツ) VONOVIA SE LEG IMMOBILIEN AG	百株 — 447.67	百株 1,706.26 658.61	千ユーロ 7,618 7,043	千円 900,272 832,369	不動産 不動産
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	447.67 1銘柄	2,364.87 2銘柄	14,662 — <3.7%>	
(ユーロ・・・スペイン) ACCIONA SA	百株 604.92	百株 353.81	千ユーロ 3,168	千円 374,406	公益事業
国小計	株数、金額 銘柄数<比率>	604.92 1銘柄	353.81 1銘柄	3,168 — <0.8%>	
通貨小計	株数、金額 銘柄数<比率>	11,292.88 10銘柄	15,825.56 9銘柄	54,030 — <13.7%>	
合計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,166,769.1 65銘柄	804,496.63 50銘柄	— — <88.2%>	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率

■ 外国投資証券

銘柄	株数	株数	期末	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ・ドル・・・アメリカ) BOSTON PROPERTIES INC SUN COMMUNITIES INC	口 — —	口 — —	千アメリカ・ドル 102,392 67,278	千円 12,990 9,586
合計	金額 銘柄数<比率>	— —	169,670 2銘柄	22,576 — <5.1%>

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する投資証券評価額の比率

世界インパクト投資マザーファンド

■スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	想 定 元 本 額	
	買	建 売
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 3,208	百万円 4,236

投資信託財産の構成

2019年8月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 42,293,459	% 89.3
投 資 証 券	2,380,284	5.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,675,160	5.6
投 資 信 託 財 産 総 額	47,348,904	100.0

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国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。

1 アメリカ・ドル=105.43円、1 オーストラリア・ドル=71.22円、1 香港・ドル=13.44円、1 イギリス・ポンド=127.33円、1 スイス・フラン=108.69円、1 ケニア・シリング=1.02円、1 デンマーク・クローネ=15.83円、1 スウェーデン・クローナ=11.03円、1 インド・ルピー=1.49円、1 ブラジル・レアル=26.45円、100韓国・ウォン=8.66円、1 南アフリカ・ランド=6.90円、1 バングラディッシュ・タカ=1.25円、1 ポツワナ・プーラ=9.53円、1 ユーロ=118.17円

* 当期末における外貨建資産 (44,045,746千円) の投資信託財産総額 (47,348,904千円) に対する比率 93.0%

特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた取引については、有限責任 あずさ監査法人へその調査を委託しました。対象期間中 (2018年8月11日から2019年8月13日) に該当した取引は、直物為替先渡取引が136件あり、該当取引については当該監査法人から調査報告書を受領しました。

なお、直物為替先渡取引については、新規売買・決済の別、当該取引日、取引の相手方の名称、取引約定金額、決済約定金額、取引終了日、約定価格、比較可能な価格について調査を委託しました。

世界インパクト投資マザーファンド

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年8月13日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	47,650,820,815円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,297,090,448
株 式(評価額)	42,293,459,814
投 資 証 券(評価額)	2,380,284,176
未 収 入 金	657,518,945
未 収 配 当 金	22,467,432
(B) 負 債	886,491,953
未 払 金	664,344,859
未 払 解 約 金	71,381,508
受 入 担 保 金	150,764,900
そ の 他 未 払 費 用	686
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	46,764,328,862
元 本	33,282,537,288
次 期 繰 越 損 益 金	13,481,791,574
(D) 受 益 権 総 口 数	33,282,537,288口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	14,051円

*元本状況

期首元本額	28,264,489,231円
期中追加設定元本額	16,918,048,160円
期中一部解約元本額	11,900,000,103円

*元本の内訳

世界インパクト投資ファンド	28,531,066,015円
世界インパクト投資ファンド(資産成長型)	4,751,471,273円

お知らせ

委託会社の合併に伴い、ファンドの委託者の商号ならびに公告の方法を変更することに伴う所要の約款変更を行いました。(2019年4月1日付)

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

損益の状況

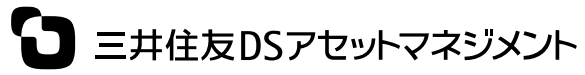
自2018年8月11日
至2019年8月13日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	920,390,609円
受 取 配 当 金	920,442,350
受 取 利 息	3,761
そ の 他 収 益 金	539,739
支 払 利 息	△ 595,241
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,328,819,318
売 買 益	7,473,269,218
売 買 損	△ 9,802,088,536
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 3,528,901
取 引 益	651,487,598
取 引 損	△ 655,016,499
(D) そ の 他 費 用	△ 41,570,858
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△ 1,453,528,468
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	13,040,650,285
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 4,987,966,721
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,882,636,478
(I) 計 (E+F+G+H)	13,481,791,574
次 期 繰 越 損 益 金(I)	13,481,791,574

*有価証券売買損益及び先物取引等損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。



三井住友DSアセットマネジメント