

<愛称>

# Better World

## 世界インパクト投資ファンド

追加型投信／内外／株式 ※課税上は株式投資信託として取扱われます。

# —— インパクト投資 ——

## ～社会的課題の解決に向けた大きな一歩～

「インパクト投資」、それは、住みよい社会をつくるための投資を行いながら、投資する側も経済的利益の獲得を目指すものです。

これまで、住みよい社会の実現に障害となる社会的課題を解決するために、政府や慈善団体の活動に頼らざるを得ないと考えられてきました。

しかし、2000年頃から、「企業(民間部門)などが社会的課題の解決を図り、住みよい社会をつくるとともに、経済的利益を獲得できる」という考え方が広まってきました。

「社会的課題を解決する=新たなビジネスチャンスを生み出す」という「インパクト投資」の考え方は、今後さらに広まって行くと期待されています。

※当資料のインパクト投資(社会的インパクト投資)の考え方は、  
各種資料をもとに大和住銀投信投資顧問がまとめたものです。  
(出所)当資料は、各種資料をもとに大和住銀投信投資顧問が作成。

設定・運用



## 大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

大和住銀投信投資顧問株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第353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

大和住銀投信投資顧問では、インターネットにより  
ファンドのご案内等の情報提供を行っております。



<http://www.daiwasbi.co.jp>

■当資料は、大和住銀投信投資顧問が作成した販売用資料です。■当資料内の運用実績等に関するグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。■当資料内のいかなる内容も、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。■当資料は各種の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。■投資信託は預金や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。■銀行など登録金融機関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。

## 親から子へ、 そして孫の 世代への橋渡し



### 社会的課題に向き合うことで もたらされる「より良き未来」

例えば、「食糧不足」、「環境問題」、「教育や医療の格差」、「高齢化問題」など、私たちを取り巻く世界には、解決が急がれるさまざまな社会的課題が存在しています。

子供たちに「より良き未来」を贈るためにも、私たちはこうした課題に向き合う必要があります。

一方で社会は複雑化しており、多くの社会的課題を政府や慈善団体の力だけで解決することは難しくなっています。このため、従来の発想にとらわれない考え方や、ノウハウを持つ民間企業の力が求められています。

## すでに 世界は 動き出している

**2014年に600億米ドル**だったインパクト市場は、**2020年に1兆米ドル**になるとも言われています。

**2000年代初め** インパクト投資のコンセプト登場

**2013年**

G8参加国による世界的な支援組織「インパクト投資タスクフォース」設立

**現在**

G8以外の国も加わりインパクト投資支援のための世界連携が進行

### 企業の力で社会的課題の解決に 取り組む「インパクト投資」

しかしながら、民間企業は利益を得なければ、事業を継続することができません。

このため、民間企業の手を使って社会的課題を解決すると同時に、企業も利益を得られる（経済的利益を追求する）という新しい考え方として「インパクト投資」が生まれました。

企業の革新的な技術や新しいビジネスモデルで社会的課題を解決し、新しい財・サービスを提供できれば、そこには大きな需要が生まれます。まだ開拓されていない「新しい市場」において高い成長機会を得ることで、企業の価値は大きく拡大することが期待されます。

## 民間企業による新市場の 創出が、社会的課題を 解決に導く糸口



### 社会的課題の解決とともに経済的利 益も追及する「インパクト投資」の例

例えば、新興国では「学費が払えず十分な教育を受けられないため、仕事に就けない」という社会的課題があります。

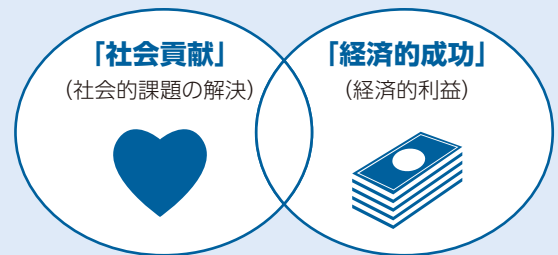
しかし、政府や慈善団体の力だけでこの課題を解決するのは難しいことです。

そこで、企業がこの課題に取り組み、新しいビジネスモデルによって低価格の教育サービスを提供できたとします。

これにより、子供たちが十分な教育を受けることができると同時に、そこには低価格の教育サービスという「新しい市場」が生まれます。企業は社会的課題の解決によって生まれる「新しい市場」において、高い成長機会を得ることが期待されます。

## 投資機会は すぐ そこに

インパクト投資は、**社会的課題の解決と経済的  
利益との両立**を目指します。



### ファンドで 届ける投資機会

社会的課題の解決に取り組むことで「新しい市場」を創り、社会も企業も共に利益を得られる「インパクト投資」への注目度は高まっています。

大和住銀投信投資顧問では、2016年8月26日より「世界インパクト投資ファンド 愛称: Better World」の設定・運用を開始しました。

当ファンドは、社会的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世界の企業の株式に投資し、より良き社会の構築と経済成長の実現を通して株式投資収益の獲得を目指します。

## ファンドの特色

### 特色1

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。

### 特色2

実質的な運用は、ウエリントン・マネージメント社が行います。

### 特色3

毎年2月、8月の10日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として収益の分配を目指します。

- 収益分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。
- 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。

※資金動向、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。

## 投資リスク

■当ファンドは、マザーファンドを通じて、実質的に株式など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。また、外貨建資産は、為替の変動による影響も受けます。したがって、投資家の皆様の投資元本は保証されているものではなく、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。

■信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

■投資信託は預貯金と異なります。

■お申込みの際には、販売会社からお渡しします『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。のうえ、ご自身でご判断ください。

## ファンドの費用

### 投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	購入価額に <b>3.24%(税抜3.0%)を上限</b> として販売会社毎に定めた率を乗じて得た額とします。 ※詳細については、販売会社にお問い合わせください。 購入時手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売の事務等の対価です。
信託財産留保額	ありません。

### 投資者が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)	毎日、信託財産の純資産総額に <b>年率1.944%(税抜1.80%)</b> を乗じて得た額とします。 運用管理費用(信託報酬)は、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	財務諸表の監査に要する費用、有価証券売買時の売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用等は信託財産から支払われます。 ※監査報酬の料率等につきましては請求目論見書をご参照ください。 監査報酬以外の費用等につきましては、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※上記の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。

販売会社一覧(2016年10月末現在)		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
取扱販売会社名(50音順)	登録番号				
宇都宮証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第32号	○			
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第140号	○		○	○
ワイエム証券株式会社	金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第8号	○			

お申込みの際は最新の『投資信託説明書(交付目論見書)』等を必ずご覧ください。

(2016年11月作成)