

■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       | 2018年5月14日から2026年8月10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。<br><b>世界インパクト投資マザーファンド</b><br>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。<br>■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。<br>■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<br>■株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。<br><b>世界インパクト投資マザーファンド</b><br>■株式への投資割合には、制限を設けません。<br>■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1回（原則として毎年8月10日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。<br>■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。<br>■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。<br>※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。<br><div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。<br/>(基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)</div> |

# 世界インパクト 投資ファンド (資産成長型)

【愛称:Better World】

【運用報告書(全体版)】

(2020年8月12日から2021年8月10日まで)

第 4 期

決算日 2021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)

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。

## ■ 設定以来の運用実績

| 決算期                 | 基準価額        |                  |        | (参考指数)<br>MSCIオールカントリー・<br>ワールド・インデックス<br>(配当込み、円換算) |        | 株式組入<br>比率 | 投資信託証券<br>組入比率 | 純資産額     |
|---------------------|-------------|------------------|--------|--|--------|------------|----------------|----------|
|                     | (分配落)       | 税<br>分<br>配<br>金 | 込<br>金 | 期<br>騰<br>落  | 中<br>率 |            |                |          |
| (設定日)<br>2018年5月14日 | 円<br>10,000 | 円<br>—           | %<br>— | 100.00   | %<br>— | %<br>—     | %<br>—         | 百万円<br>1 |
| 1期(2018年8月10日)      | 10,431      | 0                | 4.3    | 102.42   | 2.4    | 91.9       | —              | 3,437    |
| 2期(2019年8月13日)      | 9,852       | 0                | △ 5.6  | 96.37  | △ 5.9  | 91.4       | 5.1            | 6,607    |
| 3期(2020年8月11日)      | 11,158      | 0                | 13.3   | 110.16   | 14.3   | 91.6       | 3.7            | 8,044    |
| 4期(2021年8月10日)      | 15,817      | 0                | 41.8   | 150.62   | 36.7   | 89.3       | 6.0            | 25,794   |

※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)<br>MSCIオールカントリー・<br>ワールド・インデックス<br>(配当込み、円換算) |       | 株 式 組 入 率<br>比 | 投 資 信 託 証 券<br>組 入 比 率 |
|---------------------|---------|-------|---|-------|----------------|------------------------|
|                     | 円       | 騰 落 率 | 円   | 騰 落 率 |                |                        |
| (期 首)<br>2020年8月11日 | 11,158  | —     | 110.16  | —     | 91.6           | 3.7                    |
| 8月末                 | 11,362  | 1.8   | 113.77  | 3.3   | 92.8           | 3.8                    |
| 9月末                 | 11,332  | 1.6   | 109.79  | △ 0.3 | 92.4           | 3.5                    |
| 10月末                | 11,416  | 2.3   | 107.60  | △ 2.3 | 92.4           | 3.4                    |
| 11月末                | 12,750  | 14.3  | 119.72  | 8.7   | 92.0           | 5.6                    |
| 12月末                | 13,384  | 19.9  | 123.07  | 11.7  | 90.0           | 5.7                    |
| 2021年1月末            | 13,769  | 23.4  | 126.54  | 14.9  | 87.1           | 5.4                    |
| 2月末                 | 13,991  | 25.4  | 131.29  | 19.2  | 87.6           | 5.7                    |
| 3月末                 | 14,354  | 28.6  | 138.13  | 25.4  | 89.9           | 5.7                    |
| 4月末                 | 15,101  | 35.3  | 143.36  | 30.1  | 89.1           | 5.7                    |
| 5月末                 | 15,289  | 37.0  | 145.36  | 31.9  | 89.3           | 5.9                    |
| 6月末                 | 15,710  | 40.8  | 148.77  | 35.1  | 87.4           | 5.6                    |
| 7月末                 | 15,749  | 41.1  | 149.10  | 35.3  | 88.4           | 5.9                    |
| (期 末)<br>2021年8月10日 | 15,817  | 41.8  | 150.62  | 36.7  | 89.3           | 6.0                    |

※騰落率は期首比です。

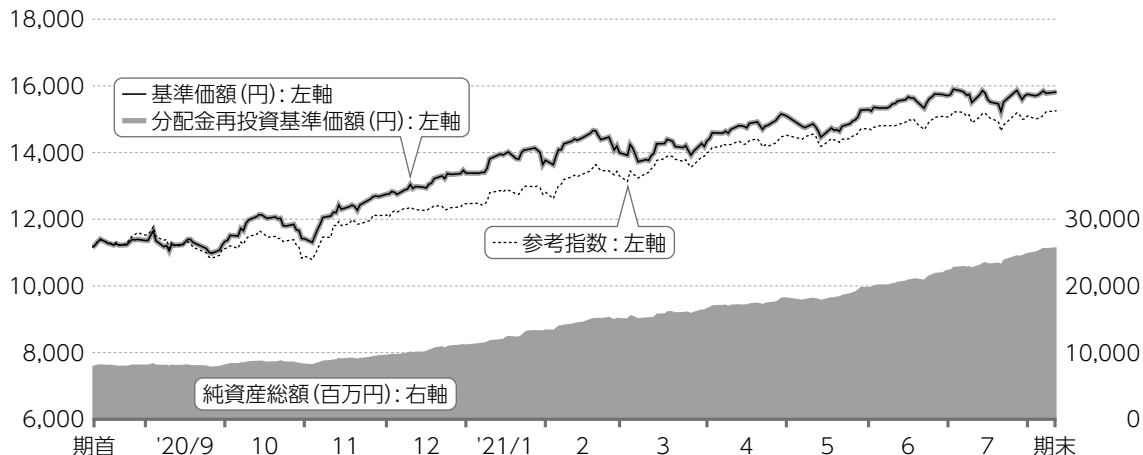
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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（2020年8月12日から2021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  | 11,158円                   |
| 期末  | 15,817円<br>(既払分配金0円(税引前)) |
| 騰落率 | +41.8%<br>(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（2020年8月12日から2021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**

- 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ズは、マイクロソフトによる買収を発表し、発表前日の株価を約23%上回る買収価格が設定されたことから、それにさや寄せする形で、同社の株価が急上昇したこと
- オランダの照明メーカーのシグニファイは、業績回復に加え、EU（欧州連合）グリーンディールによる高効率照明への需要増、さらには殺菌能力のあるUV-C照明器具への期待から、同社の株価が上昇したこと
- 米国のモバイル決済サービス会社のスクエアは、デジタル決済を利用する動きが加速する中、消費者向けの決済アプリCash Appのユーザー基盤が引き続き好調に拡大していることが好感され、同社の株価が上昇したこと

**下落要因**

- 非営利組織向けのソフトウェア・サービスプロバイダーのブラックボーは、第3四半期決算において売上成長の減速が想定以上であったことから、経営陣の執行能力に対する失望売りが膨らみ、同社の株価が下落したこと
- 米国の医療技術関連会社のバクスターインターナショナルは、顧客である医療機関がコロナ禍の影響で医療機器支出を抑制しており、その傾向がしばらく続くことが業績の重石になると警戒され、同社の株価が下落したこと
- イスラエルのセキュリティソフト会社のサイバーアーク・ソフトウェアは、着実にストック利益を拡大しているものの、金利上昇局面でバリュエーション（投資価値評価）の高さが懸念され調整したことに加え、Microsoft Exchangeの脆弱性をついたハッキングから、サイバーセキュリティ関連銘柄全般に連想売りが広がったことから、同社の株価が下落したこと

## 投資環境について（2020年8月12日から2021年8月10日まで）

新型コロナウイルスのワクチン開発や米大統領選挙の結果を契機にリスクオン（リスク選好）の動きが急速に広がり、その後もワクチン接種の開始、世界的な低金利の長期化観測などが支援材料となり、上昇基調で推移しました。米長期金利の動向や新型コ

ロナ変異ウイルスの感染拡大が重石となったものの、米追加経済対策やワクチン接種の進展による早期の景気回復に対する期待のほか、業績が急回復した銘柄を物色する動きも指数を押し上げ、上値を追う展開が続きました。

## ポートフォリオについて（2020年8月12日から2021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、期間末の実質的な株式組入比率は89.3%としました。

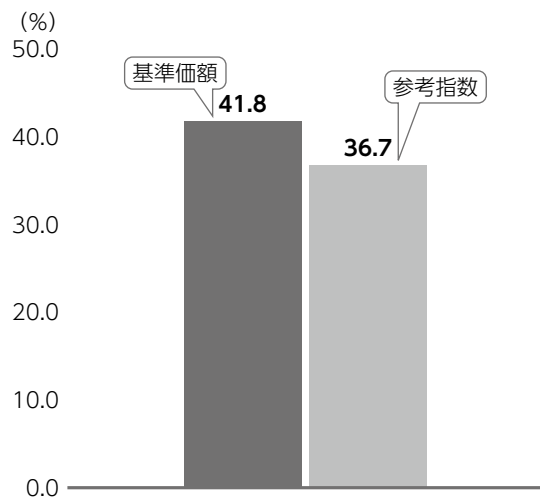
## 世界インパクト投資マザーファンド

当期間の騰落率は、+44.4%となりました。

当期間は米国の医療機器メーカーのポストン・サイエンティフィックの新規購入を実施しました。一方、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ズの全売却を実施しました。

## ベンチマークとの差異について（2020年8月12日から2021年8月10日まで）

## 基準価額と参考指数の騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

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。

## 分配金について（2020年8月12日から2021年8月10日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

| 項目        | 第4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 | 5,817   |

※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。

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。

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。

## 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、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（2020年8月12日から2021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>270円</b> | <b>1.974%</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><br>期中の平均基準価額は13,675円です。  |
| （投信会社）             | (158)       | (1.152)       | 投信会社:ファンド運用の指図等の対価  |
| （販売会社）             | (105)       | (0.768)       | 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）             | (8)         | (0.055)       | 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>8</b>    | <b>0.058</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><br>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）               | (8)         | (0.058)       |   |
| （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>6</b>    | <b>0.042</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><br>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）               | (6)         | (0.042)       |   |
| （公社債）              | (－)         | (－)           |   |
| （投資信託証券）           | (0)         | (0.000)       |   |
| <b>(d) その他費用</b>   | <b>8</b>    | <b>0.057</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><br>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<br>監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用<br>その他:信託事務の処理等に要するその他費用 |
| （保管費用）             | (6)         | (0.046)       |   |
| （監査費用）             | (1)         | (0.011)       |   |
| （その他）              | (0)         | (0.000)       |   |
| <b>合計</b>          | <b>291</b>  | <b>2.132</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。

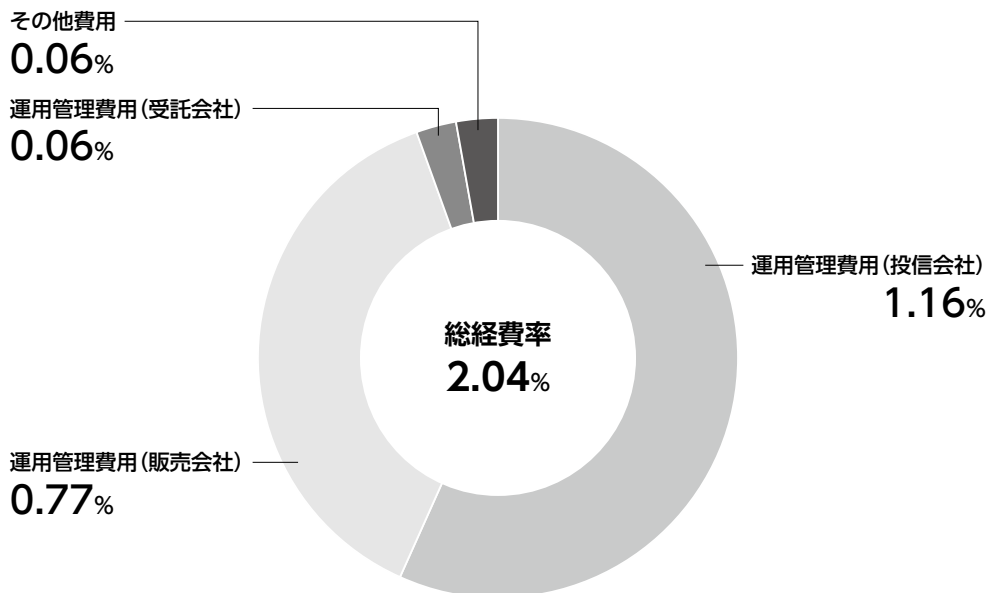
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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2.04%です。

## ■ 当期中の売買及び取引の状況（2020年8月12日から2021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       |
|                  | 千口        | 千円         | 千口        | 千円        |
| 世界インパクト投資マザーファンド | 7,148,545 | 15,023,962 | 1,131,300 | 2,110,363 |

## ■ 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

（2020年8月12日から2021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     | 62,423,587千円     |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 42,309,376千円     |
| (c) 売買高比率(a)／(b)  | 1.47             |

※(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（2020年8月12日から2021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  
(2020年8月12日から2021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 (2021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<br>5,018,967 | 千口<br>11,036,211 | 千円<br>25,793,834 | 千円<br>25,793,834 |

※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30,990,906,349口です。

■ 投資信託財産の構成

(2021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<br>25,793,834 | %<br>99.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 232,416          | 0.9       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 26,026,250       | 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（70,063,267千円）の投資信託財産総額（74,122,638千円）に対する比率は94.5%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=110.36円、1オーストラリア・ドル=80.93円、1香港・ドル=14.18円、1台湾・ドル=3.965円、1イギリス・ポンド=152.85円、1スイス・フラン=119.94円、1ケニア・シリング=1.014円、1デンマーク・クローネ=17.42円、1スウェーデン・クローナ=12.68円、1インド・ルピー=1.49円、100インドネシア・ルピア=0.77円、1ブラジル・レアル=21.076円、100韓国・ウォン=9.63円、1南アフリカ・ランド=7.47円、1バングラディッシュ・タカ=1.301円、1ボツワナ・プーラ=9.958円、1ユーロ=129.53円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年8月10日現在)

| 項 目                       | 期 末             |
|---------------------------|-----------------|
| (A) 資 産                   | 26,026,250,731円 |
| コール・ローン等                  | 43,416,600      |
| 世界インパクト投資<br>マザーファンド(評価額) | 25,793,834,599  |
| 未 収 入 金                   | 188,999,532     |
| (B) 負 債                   | 231,557,024     |
| 未 払 解 約 金                 | 42,858,569      |
| 未 払 信 託 報 酬               | 187,137,100     |
| そ の 他 未 払 費 用             | 1,561,355       |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B)      | 25,794,693,707  |
| 元 本                       | 16,307,877,208  |
| 次 期 繰 越 損 益 金             | 9,486,816,499   |
| (D) 受 益 権 総 口 数           | 16,307,877,208口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)            | 15,817円         |

※当期における期首元本額7,210,070,310円、期中追加設定元本額14,000,632,041円、期中一部解約元本額4,902,825,143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2020年8月12日 至2021年8月10日)

| 項 目                      | 当 期              |
|--------------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益            | △ 19,928円        |
| 受 取 利 息                  | 4,216            |
| 支 払 利 息                  | △ 24,144         |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益      | 3,988,537,147    |
| 売 買 益                    | 4,756,330,769    |
| 売 買 損                    | △ 767,793,622    |
| (C) 信 託 報 酬 等            | △ 286,737,207    |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | 3,701,780,012    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金        | 406,575,894      |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金      | 5,378,460,593    |
| (配 当 等 相 当 額)            | ( 1,628,169,683) |
| (売 買 損 益 相 当 額)          | ( 3,750,290,910) |
| (G) 合 計(D + E + F)       | 9,486,816,499    |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)         | 9,486,816,499    |
| 追 加 信 託 差 損 益 金          | 5,378,460,593    |
| (配 当 等 相 当 額)            | ( 1,646,668,297) |
| (売 買 損 益 相 当 額)          | ( 3,731,792,296) |
| 分 配 準 備 積 立 金            | 4,108,355,906    |

※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。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※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92,651,000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            | 193,866,886円  |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 3,507,913,126 |
| (c) 収益調整金                  | 5,378,460,593 |
| (d) 分配準備積立金                | 406,575,894   |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 9,486,816,499 |
| 1万口当たり当期分配対象額              | 5,817.32      |
| (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5期（2020年8月12日から2021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）<br>MSCIオールカントリー・<br>ワールド・インデックス<br>（配当込み、円換算） |                  | 株式組入<br>比率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額    |
|---------------------|--------|------------------|--|------------------|------------|--------------------|--------------|
|                     | 円      | 中<br>率<br>騰<br>落 | 円  | 中<br>率<br>騰<br>落 |            |                    |              |
| （設定日）<br>2016年8月26日 | 10,000 | —                | 100.00   | —                | —          | —                  | 百万円<br>4,160 |
| 1期（2017年8月10日）      | 12,441 | 24.4             | 127.51   | 27.5             | 83.3       | —                  | 2,484        |
| 2期（2018年8月10日）      | 14,614 | 17.5             | 142.86   | 12.0             | 91.7       | —                  | 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       |

※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)<br>MSCIオールカンントリー・<br>ワールド・インデックス<br>(配当込み、円換算) |        | 株 式 組 入 率<br>株 比 | 投 資 信 託 券<br>組 入 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|--|--------|------------------|----------------------|
|                      | 騰 落 率       | 騰 落 率  | 騰 落 率  | 騰 落 率  |                  |                      |
| (期 首)<br>2020年 8月11日 | 円<br>16,189 | %<br>— | 153.65   | %<br>— | %<br>90.7        | %<br>3.7             |
| 8月末                  | 16,505      | 2.0    | 158.68   | 3.3    | 92.7             | 3.8                  |
| 9月末                  | 16,485      | 1.8    | 153.14   | △ 0.3  | 92.2             | 3.5                  |
| 10月末                 | 16,630      | 2.7    | 150.08   | △ 2.3  | 91.8             | 3.4                  |
| 11月末                 | 18,598      | 14.9   | 166.98   | 8.7    | 91.6             | 5.6                  |
| 12月末                 | 19,558      | 20.8   | 171.67   | 11.7   | 89.5             | 5.6                  |
| 2021年 1月末            | 20,142      | 24.4   | 176.50   | 14.9   | 86.6             | 5.3                  |
| 2月末                  | 20,491      | 26.6   | 183.13   | 19.2   | 87.6             | 5.7                  |
| 3月末                  | 21,065      | 30.1   | 192.67   | 25.4   | 89.7             | 5.7                  |
| 4月末                  | 22,198      | 37.1   | 199.96   | 30.1   | 88.7             | 5.7                  |
| 5月末                  | 22,512      | 39.1   | 202.74   | 31.9   | 88.8             | 5.8                  |
| 6月末                  | 23,167      | 43.1   | 207.51   | 35.1   | 86.9             | 5.6                  |
| 7月末                  | 23,258      | 43.7   | 207.96   | 35.3   | 87.8             | 5.8                  |
| (期 末)<br>2021年 8月10日 | 23,372      | 44.4   | 210.08   | 36.7   | 89.3             | 6.0                  |

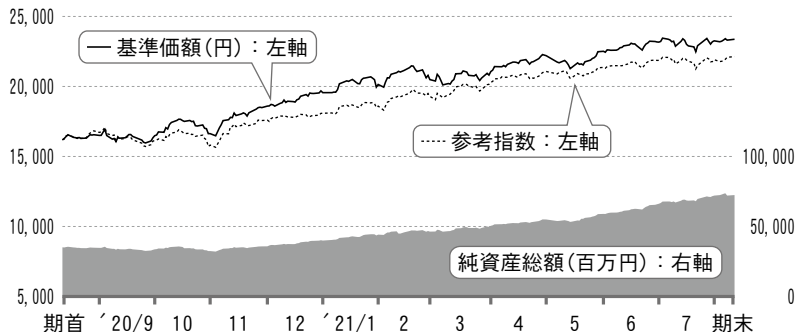
※騰落率は期首比です。

※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（2020年8月12日から2021年8月10日まで）

基準価額等の推移



|     |         |
|-----|---------|
| 期首  | 16,189円 |
| 期末  | 23,372円 |
| 騰落率 | +44.4%  |

※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 (2020年8月12日から2021年8月10日まで)

|             |  |
|-------------|--|
| <p>上昇要因</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・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ズは、マイクロソフトによる買収を発表し、発表前日の株価を約23%上回る買収価格が設定されたことから、それにさや寄せする形で、同社の株価が急上昇したこと</li> <li>・オランダの照明メーカーのシグニファイは、業績回復に加え、EU（欧州連合）グリーンディールによる高効率照明への需要増、さらには殺菌能力のあるUV-C照明器具への期待から、同社の株価が上昇したこと</li> <li>・米国のモバイル決済サービス会社のスクエアは、デジタル決済を利用する動きが加速する中、消費者向けの決済アプリCash Appのユーザー基盤が引き続き好調に拡大していることが好感され、同社の株価が上昇したこと</li> </ul>   |
| <p>下落要因</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・非営利組織向けのソフトウェア・サービスプロバイダーのブラックポーは、第3四半期決算において売上成長の減速が想定以上であったことから、経営陣の執行能力に対する失望売りが膨らみ、同社の株価が下落したこと</li> <li>・米国の医療技術関連会社のバクスターインターナショナルは、顧客である医療機関がコロナ禍の影響で医療機器支出を抑制しており、その傾向がしばらく続くことが業績の重石になると警戒され、同社の株価が下落したこと</li> <li>・イスラエルのセキュリティソフト会社のサイバーアーク・ソフトウェアは、着実にストック利益を拡大しているものの、金利上昇局面でバリュエーション（投資価値評価）の高さが懸念され調整したことに加え、Microsoft Exchangeの脆弱性をついたハッキングから、サイバーセキュリティ関連銘柄全般に連想売りが広がったことから、同社の株価が下落したこと</li> </ul> |

▶ 投資環境について (2020年8月12日から2021年8月10日まで)

新型コロナウイルスのワクチン開発や米大統領選挙の結果を契機にリスクオン（リスク選好）の動きが急速に広がり、その後もワクチン接種の開始、世界的な低金利の長期化観測などが支援材料となり、上昇基調で推移しました。米長期金利の動向や新型コロナ変異ウイルスの感染拡大が重石となったものの、米追加経済対策やワクチン接種の進展による早期の景気回復に対する期待のほか、業績が急回復した銘柄を物色する動きも指数を押し上げ、上値を追う展開が続きました。

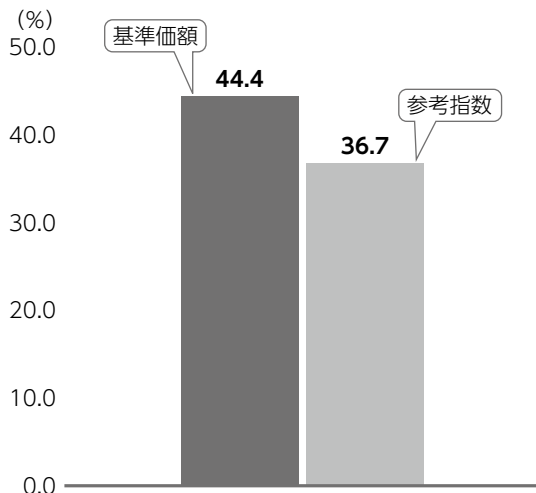
## ▶ ポートフォリオについて (2020年8月12日から2021年8月10日まで)

当期間の騰落率は、+44.4%となりました。

当期間は米国の医療機器メーカーのポストン・サイエンティフィックの新規購入を実施しました。一方、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ズの全売却を実施しました。

## ▶ ベンチマークとの差異について (2020年8月12日から2021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 (2020年8月12日から2021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<br>(株 式)<br>(投 資 信 託 証 券) | 11円<br>(11)<br>( 0) | 0.056%<br>(0.056)<br>(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<br>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<br>(株 式)<br>(投 資 信 託 証 券) | 8<br>( 8)<br>( 0)   | 0.040<br>(0.040)<br>(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<br>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<br>(保 管 費 用)<br>(そ の 他)       | 9<br>( 9)<br>( 0)   | 0.045<br>(0.045)<br>(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<br>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入金・資産の移転等に要する費用<br>そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合 計   | 28                  | 0.141                        |  |

期中の平均基準価額は20,027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 (2020年8月12日から2021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<br>189.3            | 千円<br>913,520                  | 千株<br>45        | 千円<br>234,259            |
|    | 外           |                        |                                |                 |                          |
|    | ア メ リ カ     | 百株<br>46,243.78        | 千アメリカ・ドル<br>253,088            | 百株<br>21,018.57 | 千アメリカ・ドル<br>135,626      |
|    | カ ナ ダ       | —                      | 千カナダ・ドル<br>—                   | 1,497.99        | 千カナダ・ドル<br>2,712         |
|    | オーストラリア     | 1,171.78               | 千オーストラリア・ドル<br>3,495           | 2,661.97        | 千オーストラリア・ドル<br>6,971     |
|    | 香 港         | 2,514                  | 千香港・ドル<br>35,851               | 73              | 千香港・ドル<br>1,300          |
|    | 台 湾         | 11,300<br>( — )        | 千台湾・ドル<br>288,927<br>(△ 4,095) | 1,520           | 千台湾・ドル<br>127,078        |
|    | イ ギ リ ス     | 1,940.07               | 千イギリス・ポンド<br>5,955             | 398.88          | 千イギリス・ポンド<br>1,262       |
|    | ス イ ス       | 700.11<br>( — )        | 千スイス・フラン<br>4,537<br>(△ 363)   | 221.29          | 千スイス・フラン<br>1,379        |
|    | ケ ニ ア       | 73,834                 | 千ケニア・シリング<br>289,880           | 69,251          | 千ケニア・シリング<br>249,921     |
|    | デ ン マ ー ク   | 354<br>( 791.2 )       | 千デンマーク・クローネ<br>13,873<br>( — ) | 267.11          | 千デンマーク・クローネ<br>29,995    |
|    | ス ウ ェ ー デ ン | 144.71                 | 千スウェーデン・クローナ<br>9,262          | 40.49           | 千スウェーデン・クローナ<br>1,933    |
|    | イ ン ド       | 1,340.14               | 千インド・ルピー<br>166,994            | 945.2           | 千インド・ルピー<br>107,334      |
|    | イ ン ド ネ シ ア | 316,096                | 千インドネシア・ルピア<br>134,775,151     | 9,136           | 千インドネシア・ルピア<br>4,106,665 |
|    | ブ ラ ジ ル     | 18,710<br>( 8,927.32 ) | 千ブラジル・リアル<br>38,744<br>( — )   | 4,868           | 千ブラジル・リアル<br>15,091      |
| 国  | 韓 国         | 90.88                  | 千韓国・ウォン<br>4,548,726           | 111.96          | 千韓国・ウォン<br>5,529,833     |

## 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<br>国 | 南 ア フ リ カ | 96,293.17       | 千南アフリカ・ランド<br>169,576    | 4,340.29 | 千南アフリカ・ランド<br>19,601    |
|        | バングラディッシュ | 4,408.36        | 千バングラディッシュ・タカ<br>157,449 | 1,000.48 | 千バングラディッシュ・タカ<br>35,250 |
|        | ユ ー ロ     |                 | 千ユーロ                     |          | 千ユーロ                    |
|        | オ ラ ン ダ   | 3,016           | 17,020                   | 1,216.08 | 5,372                   |
|        | フ ラ ン ス   | 1,203.95        | 8,531                    | 3,522.23 | 8,081                   |
|        | ド イ ツ     | 617.34<br>( - ) | 4,177<br>(△ 441)         | 1,479.97 | 12,850                  |
|        | ス ペ イ ン   | 316.18          | 4,035                    | 118.6    | 1,356                   |

※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。

### (2) 投資信託証券

|        |         | 買 付                          |        | 売 付               |        |                   |
|--------|---------|------------------------------|--------|-------------------|--------|-------------------|
|        |         | 口 数                          | 買 付 額  | 口 数               | 売 付 額  |                   |
| 外<br>国 | ア メ リ カ | BOSTON PROPERTIES INC        | 57,484 | 千アメリカ・ドル<br>6,104 | 25,762 | 千アメリカ・ドル<br>2,694 |
|        |         | SUN COMMUNITIES INC          | 36,526 | 5,838             | 6,080  | 895               |
|        |         | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 69,596 | 11,537            | 2,517  | 431               |

※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。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年8月12日から2021年8月10日まで)

| 項 目                           | 当 期          |
|-------------------------------|--------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 62,423,587千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 42,309,376千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)          | 1.47         |

※(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 (2020年8月12日から2021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

(2020年8月12日から2021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 (2021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 (34.2%)  | 千株      | 千株    | 千円        |           |
| エーザイ         | 32.7    | 65.5  | 597,884   |           |
| 不動産業 (65.8%) |         |       |           |           |
| カチタス         | 218.4   | 329.9 | 1,151,351 |           |
| 合 計          | 株 数・金 額 | 千株    | 千円        |           |
|              | 銘柄数<比率> | 251.1 | 395.4     | 1,749,235 |
|              |         | 2銘柄   | 2銘柄       | <2.4%>    |

※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。

## 世界インパクト投資マザーファンド

### (2) 外国株式

| 銘柄                           | 株数               | 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              | 954.67           | 786.81            | 7,451             | 822,389      |                 | 半導体・半導体製造装置            |
| ZOETIS INC                   | 549.07           | —                 | —                 | —            |                 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC     | 984.4            | 1,203.78          | 18,843            | 2,079,620    |                 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GODADDY INC - CLASS A        | 689.42           | 1,287.69          | 9,488             | 1,047,204    |                 | ソフトウェア・サービス            |
| WABTEC CORP                  | —                | 1,542.96          | 13,385            | 1,477,188    |                 | 資本財                    |
| XYLEM INC                    | 878.71           | 867.44            | 11,145            | 1,230,043    |                 | 資本財                    |
| COVANTA HOLDING CORP         | 1,822.52         | 4,154.84          | 8,322             | 918,431      |                 | 商業・専門サービス              |
| WATTS WATER TECHNOLOGIES-A   | 417.72           | 670.79            | 10,905            | 1,203,479    |                 | 資本財                    |
| ITRON INC                    | 971.43           | 1,139.09          | 8,855             | 977,269      |                 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| SQUARE INC - A               | 469.88           | 371.55            | 10,393            | 1,147,012    |                 | ソフトウェア・サービス            |
| AVANGRID INC                 | 1,480.31         | —                 | —                 | —            |                 | 公益事業                   |
| ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN | 1,177            | 540.93            | 6,207             | 685,083      |                 | 資本財                    |
| LAUREATE EDUCATION INC-A     | 3,912.08         | 5,559.23          | 8,538             | 942,361      |                 | 消費者サービス                |
| NUANCE COMMUNICATIONS INC    | 3,503.85         | —                 | —                 | —            |                 | ソフトウェア・サービス            |
| INVITAE CORP                 | 1,526.3          | —                 | —                 | —            |                 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RAPID7 INC                   | 1,138.88         | 943.35            | 10,688            | 1,179,544    |                 | ソフトウェア・サービス            |
| UPWORK INC                   | 1,440.19         | 1,092.19          | 5,043             | 556,626      |                 | 商業・専門サービス              |
| MIMECAST LTD                 | 1,547.86         | 2,025.24          | 11,859            | 1,308,848    |                 | ソフトウェア・サービス            |
| ETSY INC                     | 411.14           | 595.85            | 10,910            | 1,204,029    |                 | 小売                     |
| EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO | 1,143.11         | 3,241.87          | 11,956            | 1,319,465    |                 | 資本財                    |
| BLACKBAUD INC                | 756.37           | —                 | —                 | —            |                 | ソフトウェア・サービス            |
| ONEMAIN HOLDINGS INC         | —                | 2,127             | 12,402            | 1,368,743    |                 | 各種金融                   |
| AGILON HEALTH INC            | —                | 2,034.92          | 7,203             | 794,991      |                 | ヘルスケア機器・サービス           |
| PGT INNOVATIONS INC          | —                | 3,980.41          | 8,792             | 970,365      |                 | 資本財                    |
| NATIONAL VISION HOLDINGS INC | —                | 1,037.46          | 5,576             | 615,405      |                 | 小売                     |
| POWERSCHOOL HOLDINGS INC-A   | —                | 1,382.38          | 3,240             | 357,599      |                 | 消費者サービス                |
| INSULET CORP                 | —                | 239.64            | 6,869             | 758,093      |                 | ヘルスケア機器・サービス           |
| GLOBE LIFE INC               | —                | 1,206.94          | 11,379            | 1,255,789    |                 | 保険                     |
| TETRA TECH INC               | —                | 752.29            | 10,222            | 1,128,112    |                 | 商業・専門サービス              |
| BAXTER INTERNATIONAL INC     | 921.26           | 1,296.63          | 9,595             | 1,058,911    |                 | ヘルスケア機器・サービス           |
| ILLUMINA INC                 | 143.36           | 157.94            | 7,994             | 882,232      |                 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DANAHER CORP                 | 539.73           | 617.16            | 19,006            | 2,097,576    |                 | ヘルスケア機器・サービス           |
| AMEDISYS INC                 | —                | 346.75            | 6,940             | 765,920      |                 | ヘルスケア機器・サービス           |
| BALL CORP                    | 900.18           | 1,407.78          | 12,296            | 1,357,092    |                 | 素材                     |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP       | —                | 3,581.02          | 15,688            | 1,731,377    |                 | ヘルスケア機器・サービス           |
| NOMAD FOODS LTD              | —                | 3,717.25          | 10,170            | 1,122,404    |                 | 食品・飲料・タバコ              |
| NIU TECHNOLOGIES-SPONS ADR   | —                | 1,969.75          | 4,719             | 520,846      |                 | 自動車・自動車部品              |
| PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A   | 496              | —                 | —                 | —            |                 | ソフトウェア・サービス            |
| STONECO LTD-A                | 1,124.87         | 1,551.23          | 9,020             | 995,491      |                 | ソフトウェア・サービス            |
| CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL | —                | 674.01            | 9,428             | 1,040,554    |                 | ソフトウェア・サービス            |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC       | 656.2            | 743.75            | 14,421            | 1,591,536    |                 | 資本財                    |
| POPULAR INC                  | —                | 933.8             | 7,013             | 774,039      |                 | 銀行                     |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 30,556.51<br>27銘柄 | 55,781.72<br>36銘柄 | 355,977<br>— | 39,285,683<br>— | <54.2%>                |

## 世界インパクト投資マザーファンド

| 銘柄  | 株数        | 金額         | 期                    |                          | 末                       |                                | 業種等  |
|---|-----------|------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------------|--|
|   |           |            | 株数                   | 金額                       | 外貨建金額                   | 邦貨換算金額                         |  |
| <b>(カナダ)</b><br>ALGONQUIN POWER & UTILITIES             |           |            | 1,497.99             | —                        | —                       | —                              | 公益事業   |
| 小計  | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | 1,497.99<br>1銘柄      | —<br>—                   | —<br>—                  | —<br><—>                       |  |
| <b>(オーストラリア)</b><br>SEEK LTD                            |           |            | 4,127.46             | 2,637.27                 | 7,740                   | 626,429                        | メディア・娯楽  |
| 小計  | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | 4,127.46<br>1銘柄      | 2,637.27<br>1銘柄          | 7,740<br>—              | 626,429<br><0.9%>              |  |
| <b>(香港)</b><br>HANGZHOU TIGERMED CONSULTING             |           |            | 281                  | 2,722                    | 40,530                  | 574,723                        | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス                           |
| 小計  | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | 281<br>1銘柄           | 2,722<br>1銘柄             | 40,530<br>—             | 574,723<br><0.8%>              |  |
| <b>(台湾)</b><br>CHROMATE INC<br>MEDIATEK INC             |           |            | —<br>3,049.79        | 9,990<br>2,839.79        | 186,813<br>261,544      | 740,881<br>1,037,259           | テクノロジー・ハードウェアおよび機器<br>半導体・半導体製造装置                |
| 小計  | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | —<br>3,049.79<br>1銘柄 | 9,990<br>2,839.79<br>2銘柄 | 186,813<br>448,357<br>— | 740,881<br>1,778,141<br><2.5%> |  |
| <b>(イギリス)</b><br>GENUS PLC<br>HIKMA PHARMACEUTICALS PLC |           |            | 804.27<br>1,840.19   | 1,157.98<br>3,027.67     | 6,681<br>7,402          | 1,021,274<br>1,131,495         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計  | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | 2,644.46<br>2銘柄      | 4,185.65<br>2銘柄          | 14,084<br>—             | 2,152,769<br><3.0%>            |  |
| <b>(スイス)</b><br>LANDIS+GYR GROUP AG                     |           |            | 717.77               | 1,196.59                 | 8,106                   | 972,341                        | テクノロジー・ハードウェアおよび機器                               |
| 小計  | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | 717.77<br>1銘柄        | 1,196.59<br>1銘柄          | 8,106<br>—              | 972,341<br><1.3%>              |  |
| <b>(ケニア)</b><br>SAFARICOM PLC                           |           |            | 179,819.71           | 184,402.71               | 792,009                 | 803,493                        | 電気通信サービス   |
| 小計  | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | 179,819.71<br>1銘柄    | 184,402.71<br>1銘柄        | 792,009<br>—            | 803,493<br><1.1%>              |  |
| <b>(デンマーク)</b><br>VESTAS WIND SYSTEMS A/S               |           |            | 416.2                | 1,294.29                 | 32,383                  | 564,114                        | 資本財  |
| 小計  | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | 416.2<br>1銘柄         | 1,294.29<br>1銘柄          | 32,383<br>—             | 564,114<br><0.8%>              |  |
| <b>(スウェーデン)</b><br>MIPS AB                              |           |            | 336.93               | 441.15                   | 40,806                  | 517,424                        | 耐久消費財・アパレル                                       |
| 小計  | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | 336.93<br>1銘柄        | 441.15<br>1銘柄            | 40,806<br>—             | 517,424<br><0.7%>              |  |
| <b>(インド)</b><br>SHRIRAM TRANSPORT FINANCE               |           |            | 2,143.3              | 2,538.24                 | 330,669                 | 492,697                        | 各種金融   |
| 小計  | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | 2,143.3<br>1銘柄       | 2,538.24<br>1銘柄          | 330,669<br>—            | 492,697<br><0.7%>              |  |
| <b>(インドネシア)</b><br>BANK RAKYAT INDONESIA PERSER         |           |            | —                    | 306,960                  | 118,179,600             | 909,982                        | 銀行   |
| 小計  | 株数<br>銘柄数 | 金額<br><比率> | —<br>—               | 306,960<br>1銘柄           | 118,179,600<br>—        | 909,982<br><1.3%>              |  |



## 世界インパクト投資マザーファンド

| 銘柄  | 株数   | 金額                             | 期首(前期末)                            |                                     | 期末                         |                       | 業種等 |
|---|--|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------|-----|
|   |  |                                | 株数                                 | 金額                                  | 評価額                        |                       |     |
|   |  |                                |                                    |                                     | 外貨建金額                      | 邦貨換算金額                |     |
| (ブラジル)<br>HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE<br>YDUQS PARTICIPACOES SA              | 2,355.83<br>6,420                          | 22,547.15<br>8,998             | 千ブラジル・レアル<br>31,904<br>24,069      | 672,419<br>507,296                  | ヘルスケア機器・サービス<br>消費者サービス    |                       |     |
| 小計  | 株数<br>銘柄数                                  | 金額<br><比率>                     | 8,775.83<br>2銘柄                    | 31,545.15<br>2銘柄                    | 55,973<br>—                | 1,179,716<br><1.6%>   |     |
| (韓国)<br>SAMSUNG SDI CO LTD  | 164.2                                      | 143.12                         | 千韓国・ウォン<br>11,134,736              | 1,072,275                           | テクノロジー・ハードウェアおよび機器         |                       |     |
| 小計  | 株数<br>銘柄数                                  | 金額<br><比率>                     | 164.2<br>1銘柄                       | 143.12<br>1銘柄                       | 11,134,736<br>—            | 1,072,275<br><1.5%>   |     |
| (南アフリカ)<br>OLD MUTUAL LTD<br>VODACOM GROUP LTD                                | —<br>7,538.18                              | 88,989.76<br>10,501.3          | 千南アフリカ・ランド<br>120,047<br>139,572   | 896,752<br>1,042,608                | 保険<br>電気通信サービス             |                       |     |
| 小計  | 株数<br>銘柄数                                  | 金額<br><比率>                     | 7,538.18<br>1銘柄                    | 99,491.06<br>2銘柄                    | 259,619<br>—               | 1,939,361<br><2.7%>   |     |
| (バングラディッシュ)<br>GRAMEENPHONE LTD   | 8,731.03                                   | 12,138.91                      | 千バングラ<br>ディッシュ・タカ<br>448,654       | 583,833                             | 電気通信サービス                   |                       |     |
| 小計  | 株数<br>銘柄数                                  | 金額<br><比率>                     | 8,731.03<br>1銘柄                    | 12,138.91<br>1銘柄                    | 448,654<br>—               | 583,833<br><0.8%>     |     |
| (ユーロ…オランダ)<br>KONINKLIJKE PHILIPS NV<br>SIGNIFY NV<br>KONINKLIJKE DSM NV      | 1,611.76<br>2,358.18<br>486.12             | 2,904.65<br>2,582.08<br>769.25 | 千ユーロ<br>11,058<br>12,213<br>13,438 | 1,432,343<br>1,581,980<br>1,740,727 | ヘルスケア機器・サービス<br>資本財<br>素材  |                       |     |
| 小計  | 株数<br>銘柄数                                  | 金額<br><比率>                     | 4,456.06<br>3銘柄                    | 6,255.98<br>3銘柄                     | 36,710<br>—                | 4,755,051<br><6.6%>   |     |
| (ユーロ…フランス)<br>SUEZ<br>NEXITY<br>SCHNEIDER ELECTRIC SE<br>VEOLIA ENVIRONNEMENT | 1,195.74<br>1,290.08<br>660.46<br>1,813.83 | —<br>1,632.29<br>1,009.54<br>— | 千ユーロ<br>—<br>7,116<br>14,921<br>—  | —<br>921,837<br>1,932,717<br>—      | 公益事業<br>不動産<br>資本財<br>公益事業 |                       |     |
| 小計  | 株数<br>銘柄数                                  | 金額<br><比率>                     | 4,960.11<br>4銘柄                    | 2,641.83<br>2銘柄                     | 22,037<br>—                | 2,854,554<br><3.9%>   |     |
| (ユーロ…ドイツ)<br>VONOVIA SE<br>LEG IMMOBILIEN SE                                  | 1,016.89<br>669.64                         | 823.9<br>—                     | 千ユーロ<br>4,811<br>—                 | 623,243<br>—                        | 不動産<br>不動産                 |                       |     |
| 小計  | 株数<br>銘柄数                                  | 金額<br><比率>                     | 1,686.53<br>2銘柄                    | 823.9<br>1銘柄                        | 4,811<br>—                 | 623,243<br><0.9%>     |     |
| (ユーロ…スペイン)<br>ACCIONA SA  | 511.7                                      | 709.28                         | 千ユーロ<br>9,447                      | 1,223,748                           | 公益事業                       |                       |     |
| 小計  | 株数<br>銘柄数                                  | 金額<br><比率>                     | 511.7<br>1銘柄                       | 709.28<br>1銘柄                       | 9,447<br>—                 | 1,223,748<br><1.7%>   |     |
| ユーロ通貨計  | 株数<br>銘柄数                                  | 金額<br><比率>                     | 11,614.4<br>10銘柄                   | 10,430.99<br>7銘柄                    | 73,007<br>—                | 9,456,597<br><13.1%>  |     |
| 合計  | 株数<br>銘柄数                                  | 金額<br><比率>                     | 262,414.76<br>53銘柄                 | 728,738.64<br>61銘柄                  | —<br>—                     | 62,909,586<br><86.9%> |     |

※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。

## 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        |   | 60,332     |         | 92,054  | 10,790   | 1,190,847 | 1.6         |         |
| SUN COMMUNITIES INC          |   | 45,282     |         | 75,728  | 14,772   | 1,630,266 | 2.3         |         |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT |   | —          |         | 67,079  | 14,024   | 1,547,711 | 2.1         |         |
| 小 計                          |   | 口 数        | 105,614 | 234,861 | 39,587   | 4,368,825 |             |         |
|                              |   | 銘 柄 数 <比率> | 2銘柄     | 3銘柄     | —        | <6.0%>    |             |         |
| 合 計                          |   | 口 数        | 105,614 | 234,861 | —        | 4,368,825 |             |         |
|                              |   | 銘 柄 数 <比率> | 2銘柄     | 3銘柄     | —        | <6.0%>    |             |         |

※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。

### ■ 投資信託財産の構成

(2021年8月10日現在)

| 項 目                     | 期 末        |       |
|-------------------------|------------|-------|
|                         | 評 価 額      | 比 率   |
| 株 式                     | 千円         | %     |
| 株 式                     | 64,658,821 | 87.2  |
| 投 資 証 券                 | 4,368,825  | 5.9   |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 5,094,992  | 6.9   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 74,122,638 | 100.0 |

※期末における外貨建資産（70,063,267千円）の投資信託財産総額（74,122,638千円）に対する比率は94.5%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=110.36円、1オーストラリア・ドル=80.93円、1香港・ドル=14.18円、1台湾・ドル=3.965円、1イギリス・ポンド=152.85円、1スイス・フラン=119.94円、1ケニア・シリング=1.014円、1デンマーク・クローネ=17.42円、1スウェーデン・クローナ=12.68円、1インド・ルピー=1.49円、100インドネシア・ルピア=0.77円、1ブラジル・レアル=21.076円、100韓国・ウォン=9.63円、1南アフリカ・ランド=7.47円、1バングラディッシュ・タカ=1.301円、1ボツワナ・プーラ=9.958円、1ユーロ=129.53円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年8月10日現在)

| 項 目                  | 期 末             |
|----------------------|-----------------|
| (A) 資 産              | 74,936,817,135円 |
| コール・ローン等<br>株 式(評価額) | 4,825,925,575   |
| 投 資 証 券(評価額)         | 64,658,821,317  |
| 未 収 入 金              | 4,368,825,444   |
| 未 収 配 当 金            | 964,416,372     |
| (B) 負 債              | 2,504,021,379   |
| 未 払 金                | 118,828,427     |
| 未 払 解 約 金            | 1,016,123,958   |
| 未 払 解 約 金            | 1,487,897,421   |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)   | 72,432,795,756  |
| 元 本                  | 30,990,906,349  |
| 次 期 繰 越 損 益 金        | 41,441,889,407  |
| (D) 受 益 権 総 口 数      | 30,990,906,349口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)       | 23,372円         |

※当期における期首元本額21,685,508,011円、期中追加設定元本額15,103,655,921円、期中一部解約元本額5,798,257,583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                  | 19,493,331,897円 |
| 世界インパクト投資ファンド(資産成長型)           | 11,036,211,963円 |
| SMDAM・世界インパクト投資オープン<適格機関投資家限定> | 461,362,489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2020年8月12日 至2021年8月10日)

| 項 目                  | 当 期             |
|----------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 629,932,557円    |
| 受 取 配 当 金            | 625,586,295     |
| 受 取 利 息              | 9,689           |
| そ の 他 収 益 金          | 4,570,691       |
| 支 払 利 息              | △ 234,118       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 15,434,064,411  |
| 売 買 益                | 16,980,390,085  |
| 売 買 損                | △ 1,546,325,674 |
| (C) そ の 他 費 用 等      | △ 21,651,385    |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 16,042,345,583  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 13,422,229,326  |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △ 5,079,018,745 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 17,056,333,243  |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 41,441,889,407  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 41,441,889,407  |

※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。