

# 愛称：Better World 世界インパクト投資ファンド

マンスリーレポート

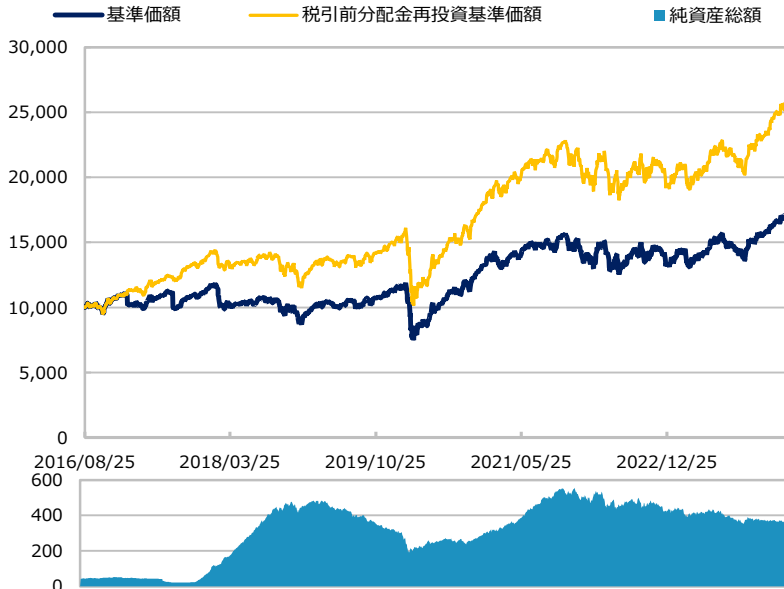
【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／株式

作成基準日：2024年04月30日

ファンド設定日：2016年08月26日

日経新聞掲載名：世インパクト

## 基準価額・純資産総額の推移（円・億円）



- グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果をお約束するものではありません。
- 基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬は後述の「ファンドの費用」をご覧ください。

## 基準価額・純資産総額

	当月末	前月比
基準価額（円）	17,107	+47
純資産総額（百万円）	36,045	-1,033

- 基準価額は10,000口当たりの金額です。

## 騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド
1 カ月	2024/03/29	0.3
3 カ月	2024/01/31	9.2
6 カ月	2023/10/31	27.1
1 年	2023/04/28	28.0
3 年	2021/04/30	26.2
設定来	2016/08/26	157.0

- ファンドの騰落率は税引前分配金を再投資した場合の数値です。
- ファンド購入時には購入時手数料、換金時には税金等の費用がかかる場合があります。
- 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

## 最近の分配実績（税引前）（円）

期	決算日	分配金
第11期	2022/02/10	0
第12期	2022/08/10	0
第13期	2023/02/10	0
第14期	2023/08/10	250
第15期	2024/02/13	250
設定来累計		4,750

- ※ 分配金は10,000口当たりの金額です。過去の実績を示したものであり、将来の分配をお約束するものではありません。

## 資産構成比率（%）

	当月末	前月比
組入マザーファンド	100.1	+0.1
現金等	-0.1	-0.1
合計	100.0	0.0

- ※ 組入マザーファンドの正式名称は「世界インパクト投資マザーファンド」です。

## 基準価額の変動要因（円）

	計	インカム	キャピタル
株式	-461	+15	-476
先物等	0	0	0
為替	+538	-	-
分配金	0	-	-
その他	-29	-	-
合計	+47	+15	-476

- ※ 基準価額の月間変動額を主な要因に分解したもので概算値です。

- ※ この資料の各グラフ・表に記載されている数値は、表示桁未満がある場合は四捨五入して表示しています。
- ※ この資料に記載されている構成比を示す比率は、注記がある場合を除き全てファンドの純資産総額を100%として計算した値です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



※ このページは「世界インパクト投資マザーファンド」について、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

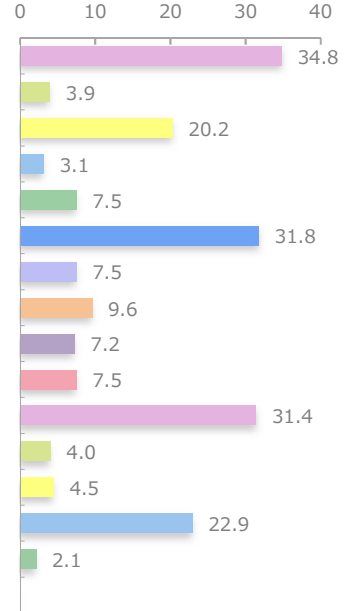
ポートフォリオ特性値（倍）

	当月末	前月比
PER	15.0	-0.5
PBR	3.2	-0.1

※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。  
※ 上記は将来の運用成果をお約束するものではありません。

投資カテゴリー・テーマ別構成比（％）

	当月末	前月比
衣食住の確保	34.8	+0.5
持続的農業と栄養支援	3.9	+0.1
健康促進	20.2	+0.5
住居の確保	3.1	-0.4
水問題と公衆衛生	7.5	+0.4
生活の質の向上	31.8	-1.8
教育と職業訓練	7.5	-0.4
金融サービス	9.6	-1.4
デジタルデバイド	7.2	-0.1
安全と危機管理	7.5	+0.1
環境問題	31.4	+1.1
代替エネルギー	4.0	-0.3
環境保全	4.5	+1.0
資源の効率化	22.9	+0.4
マルチテーマ	2.1	+0.1
その他	0.0	0.0
合計	100.0	0.0



※ カテゴリー・テーマの名称はウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーが独自に設定したものであり、今後変更される場合があります。また、投資テーマのうち、複数の投資テーマ（マルチテーマ）にまたがる事業を行う企業へ投資する場合もあります。

組入上位10カ国・地域（％）

	当月末	前月比
1 アメリカ	62.7	-0.5
2 オランダ	5.7	+0.5
3 イギリス	5.4	+0.3
4 日本	3.2	+0.1
5 ブラジル	2.7	-0.3
6 フランス	2.4	+0.1
7 南アフリカ	2.2	-0.1
8 イスラエル	2.1	-0.0
9 台湾	2.0	-0.1
10 スイス	1.8	+0.0

組入上位10通貨（％）

	当月末	前月比
1 アメリカドル	69.3	-0.2
2 ユーロ	11.4	+0.9
3 日本円	3.2	+0.1
4 ブラジルレアル	2.7	-0.3
5 南アフリカランド	2.2	-0.1
6 台湾ドル	2.0	-0.1
7 スイスフラン	1.8	+0.0
8 インドネシアルピア	1.7	-0.3
9 インドルピー	1.2	+0.1
10 オーストラリアドル	1.1	+0.1

※ 構成比を示す比率は、現物株（含むETF）の時価総額対比です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



※ このページは「世界インパクト投資マザーファンド」について、ウエルトン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

組入上位5銘柄

(組入銘柄数 68)

銘柄 国・地域	テーマ	比率 (%)	コメント
1 ザイレム アメリカ	水問題と公衆衛生	3.5	水問題の解決に注力する水処理技術のリーディングカンパニー。上下水道用の製品やソリューションの提供により効率的な水浄化サイクルの実現に取り組む同社は、Evoqua Water Technologiesを買収したことで、産業向け高純度の水の提供や、産業排水の処理、上水道の浄化などの分野が事業ポートフォリオに加わり、水問題に関して多角的なアプローチができる点を社会的インパクトとして評価。KPI:2019年以來再利用可能に処理した水の量（単位：10億立方メートル）
2 ウェスティングハウス・エア・ブレーキ・テクノロジーズ アメリカ	資源の効率化	3.4	世界の鉄道産業向けに機関車や機関車部品、システムを提供している同社は、貨物輸送においてトラック輸送の4倍エネルギー効率に優れている鉄道輸送の更なるエネルギー効率化や安全性の向上に貢献しており、輸送部門の脱炭素化に寄与している点を社会的インパクトとして評価。KPI：同社の製品・サービスで回避された温室効果ガス排出量
3 ボストン・サイエンティフィック アメリカ	健康促進	3.4	心血管疾患治療の分野におけるリーディング・プレーヤーである同社は、開胸手術により患者への負担を軽減することができる低侵襲治療に用いられる埋め込み型デバイスやバルーンカテーテルを製造・販売しており、患者の生活の質の向上に貢献する点を社会的インパクトとして評価。KPI：同社のサービスを受けた患者数
4 ゴードディ アメリカ	デジタルデバイス	3.0	世界最大級のドメインレジストラ（インターネットドメイン名の登録受付などを行う事業者）である同社は、ドメインの登録・管理サービスや、ホスティングサービス等、サイトの開設・運営に必要なサービスを個人事業主や中小事業者向けに提供することでビジネスにおけるウェブ戦略を包括的に支援する点を社会的インパクトとして評価。KPI：顧客数
5 トレイン・テクノロジーズ アメリカ	資源の効率化	3.0	米国の空調管理システムメーカーである同社は、商業施設や住居向けに省エネ・低炭素排出の製品を開発・提供。空調機器に用いられる冷媒によるオゾン層破壊や環境への影響が問題視され国際的な規制強化が進む中、環境負荷の小さい次世代冷媒に対応した空調機器の開発に注力している点を社会的インパクトとして評価。KPI:同社製品の採用によって削減された温室効果ガス排出量

※ 比率は、現物株（含むETF）の時価総額対比です。

※ 組入銘柄の紹介を目的としており、記載銘柄の推奨を行うものではありません。また、記載内容は作成時点のものであり、将来予告無く変更されることがあります。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



※ このページは「世界インパクト投資マザーファンド」について、ウエルトン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## 組入上位6～10銘柄

銘柄 国・地域	テーマ	比率 (%)	コメント
6 ハッベル アメリカ	資源の効率化	2.6	電力会社向け送電・配電設備の部品・機器を製造する同社は、安全性と効率性に優れた製品を提供することで再生可能エネルギーの接続や老朽化が進んだ電力設備の更新など、電力グリッド（送配電系統）の信頼性・耐久性の向上と脱炭素化に貢献する点を社会的インパクトとして評価。KPI：資源の効率化、再生エネルギーへの転換、重要インフラ施設関連ビジネスが売上高で占める比率（単位：%）
7 メルク アメリカ	健康促進	2.4	がん、心代謝性疾患、感染症の分野で確固たる地位を築いている世界有数のヘルスケア企業。革新的なソリューションを通じて人命救助に貢献している点と、発展途上国での医薬品へのアクセス改善に取り組んでいる点を同社の社会的インパクトとして評価。KPI：同社の製品・サービスを利用した患者数
8 シュナイダーエレクトリック フランス	資源の効率化	2.4	住宅・オフィス向けからデータセンターやプラント、電力グリッド（送配電系統）に至るまで、様々な産業向けに効率的な電力管理機器・ソリューションを提供し、企業のエネルギー効率の改善やエネルギーへのアクセスの格差を是正することに貢献している。また、顧客企業が同社ソリューションを使用することによって削減することができた二酸化炭素排出量をトラッキングし、カーボン・フットプリントの削減を定量的に計測している点も社会的インパクトとして評価。KPI：同社の製品・サービスで回避された温室効果ガス排出量
9 ダナハー アメリカ	健康促進	2.3	医療診断機器を中心として多様な産業向け機器・ソリューションを提供する同社はライフサイエンスにおけるリーディング・カンパニーであり、高い技術力を活用したイノベティブな検査機器の開発・販売を通じて患者の生活の質の向上に貢献している点を社会的インパクトとして評価。KPI：特許権、知的財産の簿価（単位：10億米ドル）
10 アボットラボラトリーズ アメリカ	健康促進	2.1	代表的な慢性疾患である糖尿病と循環器疾患に強みを持っている大手医療機器・医薬品メーカー。特に血糖値測定機器において圧倒的なシェアを誇っており、スケールメリットを活かした持続的なイノベーションを通じて利益拡大を達成させるとともに、糖尿病の予防、早期発見、患者の栄養改善、そして先端の治療へのアクセスを改善している点を社会的インパクトとして評価。KPI：同社の医療機器・医薬品およびサービスでもたらされた健康改善を経験した人数

※ 比率は、現物株（含むETF）の時価総額対比です。

※ 組入銘柄の紹介を目的としており、記載銘柄の推奨を行うものではありません。また、記載内容は作成時点のものであり、将来予告無く変更されることがあります。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用

※ このページは「世界インパクト投資マザーファンド」について、ウエルトン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## ファンドマネージャーコメント

### <市場動向>

4月のグローバル株式は下落しました。米国市場は相次ぐ堅調な経済指標を背景に米長期金利（10年国債利回り）が上昇したことから、相対的な割高感が嫌気されたハイテク株を中心に利益確定売りが膨らみました。インフレ高止まりへの警戒が続くなか、下旬に入ると好業績銘柄やディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）な株が買われ下げ幅をやや縮めました。欧州市場も米利下げ観測の後退が嫌気され軟調に始まりました。中東情勢の緊迫化で一段安となったものの、その後は好業績銘柄が物色されたほか、地政学リスクの高まりで原油高が追い風となったエネルギー株などが指数を下支えしました。アジア市場も米利下げ観測の後退で下落した後、上昇に転じました。中国当局による景気刺激策への期待が高まり急上昇した香港がけん引しました。

### <運用状況>

当月のポートフォリオのパフォーマンスはマイナスとなりました。インパクト・カテゴリーで見ると、3つのインパクト・カテゴリー（衣食住の確保、環境問題、生活の質向上）及びマルチテーマのうち、衣食住の確保と環境問題がプラス寄与となった一方で、生活の質向上とマルチテーマはマイナス寄与となりました。投資テーマ別で見ると、すべての投資テーマがプラス寄与し、特に資源の効率化（環境問題）、水問題と公衆衛生（衣食住の確保）、健康促進（衣食住の確保）等がパフォーマンスにプラス寄与しましたが、金融サービス（生活の質向上）、教育と職業訓練（生活の質向上）等のテーマがマイナス寄与しました。個別銘柄では米国の鉄道メーカーのウェスティングハウス・エア・ブレーキ・テクノロジーズ、米国の医療機器メーカーのボストン・サイエンティフィックがプラスに寄与しました。一方で、米国の保険会社のグローブライフ、インドネシアの国有銀行のバンク・ラヤット・インドネシアの株価が下落したことはマイナスとなりました。

当月は、再生資源の回収、廃棄物埋め立て、リサイクル・サービスを提供するごみ処理会社のウエイスト・コネクションズ、建設向けガラスや窓、関連製品を製造、販売する建材メーカーのテクノグラスを購入した一方で、米国の鉄道メーカーのウェスティングハウス・エア・ブレーキ・テクノロジーズ、米国の大手医療機器・医薬品メーカーのアボットラボラトリーズを売却しました。

### <見通しと方針>

公衆衛生や気候変動対策、サステナブルなインフラ整備への関心の高まりを背景に、長期的かつ構造的な変化が進む中、インパクト投資における銘柄選択は重要性が高まっています。当ポートフォリオにおいても、環境変化に併せた銘柄選択を行っております。代替エネルギーテーマにおいては、ネクストラッカー（代替エネルギー

※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



※ このページは「世界インパクト投資マザーファンド」について、ウエルトン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

### ファンドマネージャーコメント

ギー) に注目しています。太陽光を自動で追従するスマートトラッカーという仕組みを備えたソーラーシステムを開発し、太陽光発電の効率性の向上に貢献している点を同社の社会的インパクトとして評価しています。健康促進テーマでは、英国のGSK（健康促進）、米国のメルク（健康促進）は、その高い技術力やイノベーションが市場で過小評価されているとみています。また、発展途上国での医薬品へのアクセス改善に取り組んでいる点も評価しています。複数のインパクトテーマに属するマルチテーマの銘柄におきましては、日本の住宅メーカーである積水ハウス（マルチテーマ）に注目しています。ネット・ゼロ・エネルギー・ハウス（ZEH）でエネルギー効率に優れた住宅を普及させる点や、部材の工場生産を活用することで、建設業界の人手不足問題への対処に貢献する点を社会的インパクトとして評価します。

生成AI関連銘柄が相場上昇の主導となる環境下では、インパクト投資との関連性が低いいため逆風になりやすいものの、当チームでは、AI技術がもたらしているイノベーションのもう一つの側面であるソフトウェアの活用による社会的インパクトに注目しています。一例として、パワースクール（教育と職業訓練）は、教育サービスとAIの統合を通じて、教師の生産性を向上させ、学生に合わせた教育サービスの提供が期待されています。また、AIの普及による二次的な影響についても注目しています。特に、AIは膨大な電力を消費するため、代替エネルギーと資源の効率化にとっては追い風になるとみています。また、米国の大統領選挙や金利政策の先行きの不透明感、地政学リスクなど、マクロ要因の不確実性がポートフォリオに及ぼす影響にも注視してまいります。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。

※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

## ファンドの特色

- 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。
    - 当ファンドは、「世界インパクト投資マザーファンド」を主要投資対象とするファミリーファンド方式で運用を行います。
    - 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。
    - 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。
  - 実質的な運用は、ウエルトン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーが行います。
    - マザーファンドにおける運用指図にかかる権限を、ウエルトン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーへ委託します。
  - 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、原則として分配を目指します。
    - 委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- ※ 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。

### ファンドは、委託会社が定義する「ESG投信」に該当します。

委託会社におけるESG投信の定義および該当ファンドは、ESG投信の規制動向、ESGに関する国内外の情勢、委託会社の認定基準の見直し等により、今後、変更となる場合があります。

## 投資リスク

### 基準価額の変動要因

- 当ファンドは、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。したがって、投資者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。
- 運用の結果として信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。
- 投資信託は預貯金と異なります。また、一定の投資成果を保証するものではありません。
- 当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

#### ■ 株式市場リスク

【株価の下落は、基準価額の下落要因です】

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落した場合はファンドの基準価額が下落する要因となります。

#### ■ 信用リスク

【債務不履行の発生等は、基準価額の下落要因です】

ファンドが投資している有価証券や金融商品において債務不履行が発生あるいは懸念される場合、またはその発行体が経営不安や倒産等に陥った場合には、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

#### ■ 為替変動リスク

【円高は基準価額の下落要因です】

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

## 投資リスク

### ■ カントリーリスク

【投資国の政治・経済等の不安定化は、基準価額の下落要因です】

海外に投資を行う場合には、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化、取引規制や税制の変更等によって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券等の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

### ■ 流動性リスク

【市場規模の縮小・取引量の低下により、不利な条件での取引を余儀なくされることは、基準価額の下落要因です】

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等に、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

## その他の留意点

〔分配金に関する留意事項〕

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。
- ファンドは、特定のインパクト投資テーマに絞った銘柄選定を行いますので、市場全体の動きとファンドの基準価額の動きが大きく異なることがあります。また、市場環境、金利および経済・法制度・金融面の諸情勢が、特定のインパクト投資テーマに対して著しい影響を及ぼすことがあります。当該インパクト投資テーマに属する銘柄は、これらの情勢等に対して同様の反応を示すことがあります。
- 保有銘柄がもたらすインパクトの評価を重要業績評価指標（KPI）の設定および計測を通じて行いますが、KPIの定義は主観的であり、それぞれの企業あるいは業界がもたらしているインパクトの性質および段階によって異なります。また、様々な理由から保有銘柄のKPIについて見直しを行うことがあります。そのため、当初想定したインパクト創出が達成される保証はありません。
- インパクト投資は、銘柄選定プロセス等において、ESG評価提供機関等が提供する各種データを利用する場合があります。当該データは、有価証券の発行体による情報開示に依存していることが多く、データの即時性、完全性、比較可能性は保証されていません。また、提供機関ごとにデータ収集方法・評価方法等が異なるため、同一発行体に対するESG評価が大きく異なる場合があります。
- ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当する必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金申込みの受け付けが中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。



#### お申込みメモ

##### 購入単位

お申込みの販売会社にお問い合わせください。

##### 購入価額

購入申込受付日の翌営業日の基準価額

##### 購入代金

販売会社の定める期日までにお支払いください。

##### 換金単位

お申込みの販売会社にお問い合わせください。

##### 換金価額

換金申込受付日の翌営業日の基準価額

##### 換金代金

原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

##### 信託期間

無期限（2016年8月26日設定）

##### 決算日

毎年2月、8月の10日（休業日の場合は翌営業日）

##### 収益分配

決算日に、分配方針に基づき分配を行います。委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

分配金受取りコース：原則として、分配金は税金を差し引いた後、決算日から起算して5営業日目までにお支払いいたします。

分配金自動再投資コース：原則として、分配金は税金を差し引いた後、無手数料で再投資いたします。

※販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

##### 課税関係

- 課税上は株式投資信託として取り扱われます。
- 公募株式投資信託は税法上、NISA（少額投資非課税制度）の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合に限りNISAの適用対象となります。当ファンドは、2024年1月1日以降のNISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象となる予定ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

##### お申込不可日

以下のいずれかに当たる場合には、購入・換金のお申込みを受け付けません。

- ニューヨーク証券取引所の休業日
- 英国証券取引所の休業日
- ニューヨークの銀行の休業日
- ロンドンの銀行の休業日

## 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**3.30%（税抜き3.00%）を上限**として、販売会社毎に定める手数料率を乗じた額です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 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）  
ファンドの純資産総額に**年1.98%（税抜き1.80%）**の率を乗じた額です。
- その他の費用・手数料  
以下のその他の費用・手数料について信託財産からご負担いただきます。
  - 監査法人等に支払われるファンドの監査費用
  - 有価証券の売買時に発生する売買委託手数料
  - 資産を外国で保管する場合の費用 等※上記の費用等については、運用状況等により変動するため、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。

## 税金

### 分配時

所得税及び地方税 配当所得として課税 普通分配金に対して20.315%

### 換金（解約）及び償還時

所得税及び地方税 譲渡所得として課税 換金（解約）時及び償還時の差益（譲渡益）に対して20.315%

- ※ 個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。法人の場合は上記とは異なります。
- ※ 外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- ※ 税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
- ※ NISA（少額投資非課税制度）、ジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）をご利用になる場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。また、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。  
2024年1月1日以降は、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした公募株式投資信託等を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。なお、ジュニアNISAで新規の購入ができなくなります。  
詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※ 上記は、2023年8月末現在のものです。

委託会社・その他の関係法人等

委託会社	ファンドの運用の指図等を行います。 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第399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、 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 ホームページ : <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a> 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）
受託会社	ファンドの財産の保管および管理等を行います。 三井住友信託銀行株式会社
販売会社	ファンドの募集の取扱い及び解約お申込の受付等を行います。
投資顧問会社	マザーファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、信託財産の運用を行います。 ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー

販売会社

販売会社名	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 金融商品取引業協会	日本一般社団法人 投資顧問業協会	金融一般社団法人 先物取引業協会	一般社団法人 投資信託協会	備考
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第61号	○	○	○	○		
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第2251号	○	○	○	○		※1
株式会社SBI証券	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第44号	○	○		○		
OKB証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長 (金商) 第191号	○					
岡三証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第53号	○	○	○	○		※2
寿証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長 (金商) 第7号	○					
四国アライアンス証券株式会社	金融商品取引業者 四国財務局長 (金商) 第21号	○					
静岡東海証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長 (金商) 第8号	○					
七十七証券株式会社	金融商品取引業者 東北財務局長 (金商) 第37号	○					
十六TT証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長 (金商) 第188号	○					
第四北越証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第128号	○					
大和証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第108号	○	○	○	○		
ちばぎん証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第114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	○	○	○	○		
とちぎんTT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	○					
内藤証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長 (金商) 第24号	○	○				
野村証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第142号	○	○	○	○		
ひろぎん証券株式会社	金融商品取引業者 中国財務局長 (金商) 第20号	○					
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第152号	○		○			
ほくほくTT証券株式会社	金融商品取引業者 北陸財務局長 (金商) 第24号	○					
松井証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第164号	○			○		
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第165号	○	○	○	○		
丸八証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長 (金商) 第20号	○					
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第2336号	○	○	○	○		
むさし証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第105号	○	○				
めぶき証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第1771号	○					
楽天証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第195号	○	○	○	○		
リテラ・クリア証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第199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	○					
株式会社あおぞら銀行	登録金融機関 関東財務局長 (登金) 第8号	○			○		
株式会社イオン銀行 (仲介)	登録金融機関 関東財務局長 (登金) 第633号	○					※3
株式会社SBI新生銀行 (SBI証券仲介)	登録金融機関 関東財務局長 (登金) 第10号	○			○		※2 ※4

備考欄について

※1 : 「ダイレクトコース」でのお取扱いとなります。 ※2 : ネット専用 ※3 : 委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社 ※4 : 委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券

販売会社

販売会社名	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 金融商品取引業協会	日本一般社団法人 投資顧問業協会	金融先物取引業協会	一般社団法人 投資信託協会	備考
株式会社SBI新生銀行（マネックス証券仲介）	登録金融機関	関東財務局長（登金）第10号	○		○		※2 ※3
株式会社大垣共立銀行	登録金融機関	東海財務局長（登金）第3号	○		○		
株式会社関西みらい銀行	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第7号	○		○		
株式会社熊本銀行	登録金融機関	九州財務局長（登金）第6号	○				
株式会社滋賀銀行	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第11号	○		○		
株式会社十八親和銀行	登録金融機関	福岡財務支局長（登金）第3号	○				
株式会社常陽銀行（仲介）	登録金融機関	関東財務局長（登金）第45号	○		○		※5
ソニー銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長（登金）第578号	○	○	○		
株式会社福岡銀行	登録金融機関	福岡財務支局長（登金）第7号	○		○		
PayPay銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長（登金）第624号	○		○		
株式会社みずほ銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第6号	○	○	○		
株式会社三井住友銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第54号	○	○	○		
株式会社三菱UFJ銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第5号	○	○	○		※2
株式会社三菱UFJ銀行（仲介）	登録金融機関	関東財務局長（登金）第5号	○	○	○		※6
株式会社宮崎銀行	登録金融機関	九州財務局長（登金）第5号	○				
株式会社山梨中央銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第41号	○				
三菱UFJ信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長（登金）第33号	○		○	○	※2

備考欄について

※2：ネット専用 ※3：委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社 ※5：委託金融商品取引業者 めぶき証券株式会社 ※6：委託金融商品取引業者 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社（オンライントレードのみ）

#### 当資料のご利用にあたっての注意事項

- 当資料は、三井住友DSアセットマネジメントが作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- 当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、将来に關し述べられた運用方針・市場見通しも変更されることがあります。当資料は三井住友DSアセットマネジメントが信頼性が高いと判断した情報等に基づき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。
- 当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。
- 投資信託は、値動きのある証券（外国証券には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって元本や利回りが保証されているものではありません。
- 投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また登録金融機関でご購入の場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。
- 当ファンドの取得のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書（交付目論見書）および契約締結前交付書面等の内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。投資信託説明書（交付目論見書）、契約締結前交付書面等は販売会社にご請求ください。また、当資料に投資信託説明書（交付目論見書）と異なる内容が存在した場合は、最新の投資信託説明書（交付目論見書）が優先します。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.