

# 東京海上・グローバル SDGs 株式ファンド

(旧ファンド名称:東京海上セレクト世界株式ファンド  
〈愛称 プレミアムワールド〉)

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<br>(課税上は株式投資信託として取扱われます。)                                                                                                                                    |                                      |
| 信託期間   | 2007年12月 6 日から2026年 5 月15日                                                                                                                                               |                                      |
| 運用方針   | 信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。                                                                                                                                               |                                      |
| 主要投資対象 | 東京海上・グローバルSDGs 株式ファンド                                                                                                                                                    | 「東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド」を主要投資対象とします。 |
|        | 東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド                                                                                                                                                   | 日本を含む世界各国の株式を主要投資対象とします。             |
| 投資制限   | 東京海上・グローバルSDGs 株式ファンド                                                                                                                                                    | 株式および外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。        |
|        | 東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド                                                                                                                                                   | 株式および外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。          |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。<br>収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。 |                                      |

## 運用報告書 (全体版)

第50期 (決算日 2020年 8 月17日)  
第51期 (決算日 2020年11月16日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「東京海上・グローバルSDGs 株式ファンド」は、このたび、第51期の決算を行いましたので、第50期～第51期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内 1－8－2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口  
東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016  
受付時間：営業日の 9 時～17 時  
<https://www.tokiomarineam.co.jp/>

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。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。  
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近10期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準 価 額<br>(分配落) | 参 考 指 数                        |           |           | 株 式 純 資 産<br>組 入 比 率 総 額 |      |       |
|------------------|------------------|--------------------------------|-----------|-----------|--------------------------|------|-------|
|                  |                  | 税 込 み 期 騰 落 中 率<br>分 配 金 騰 落 率 | 期 騰 落 中 率 | 期 騰 落 中 率 |                          |      |       |
|                  | 円                | 円                              | %         | %         | 百万円                      |      |       |
| 42期(2018年8月15日)  | 13,908           | 25                             | 4.5       | 18,071    | 2.2                      | 96.3 | 1,095 |
| 43期(2018年11月15日) | 13,692           | 25                             | △ 1.4     | 17,482    | △ 3.3                    | 96.2 | 1,080 |
| 44期(2019年2月15日)  | 13,680           | 25                             | 0.1       | 17,347    | △ 0.8                    | 96.2 | 1,081 |
| 45期(2019年5月15日)  | 13,690           | 25                             | 0.3       | 17,803    | 2.6                      | 95.9 | 1,083 |
| 46期(2019年8月15日)  | 13,516           | 25                             | △ 1.1     | 17,227    | △ 3.2                    | 99.5 | 1,071 |
| 47期(2019年11月15日) | 14,757           | 25                             | 9.4       | 19,270    | 11.9                     | 99.3 | 1,172 |
| 48期(2020年2月17日)  | 16,095           | 25                             | 9.2       | 20,997    | 9.0                      | 99.4 | 1,280 |
| 49期(2020年5月15日)  | 13,862           | 25                             | △13.7     | 17,026    | △18.9                    | 99.0 | 1,104 |
| 50期(2020年8月17日)  | 15,485           | 250                            | 13.5      | 20,232    | 18.8                     | 98.8 | 1,236 |
| 51期(2020年11月16日) | 15,979           | 250                            | 4.8       | 21,186    | 4.7                      | 99.6 | 1,302 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日                | 基 準         | 価 額    |   | 参 考    | 指 数    |   | 株 式<br>組 入 比 率 |
|-------|----------------------|-------------|--------|---|--------|--------|---|----------------|
|       |                      |             | 騰 落    | 率 |        | 騰 落    | 率 |                |
| 第50期  | (期 首)<br>2020年5月15日  | 円<br>13,862 | %<br>— |   | 17,026 | %<br>— |   | %<br>99.0      |
|       | 5月末                  | 14,954      | 7.9    |   | 18,324 | 7.6    |   | 99.0           |
|       | 6月末                  | 14,584      | 5.2    |   | 18,634 | 9.4    |   | 99.1           |
|       | 7月末                  | 14,953      | 7.9    |   | 19,175 | 12.6   |   | 99.1           |
|       | (期 末)<br>2020年8月17日  | 15,735      | 13.5   |   | 20,232 | 18.8   |   | 98.8           |
| 第51期  | (期 首)<br>2020年8月17日  | 15,485      | —      |   | 20,232 | —      |   | 98.8           |
|       | 8月末                  | 15,370      | △ 0.7  |   | 20,632 | 2.0    |   | 97.4           |
|       | 9月末                  | 15,428      | △ 0.4  |   | 19,937 | △ 1.5  |   | 98.1           |
|       | 10月末                 | 14,832      | △ 4.2  |   | 19,386 | △ 4.2  |   | 97.5           |
|       | (期 末)<br>2020年11月16日 | 16,229      | 4.8    |   | 21,186 | 4.7    |   | 99.6           |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

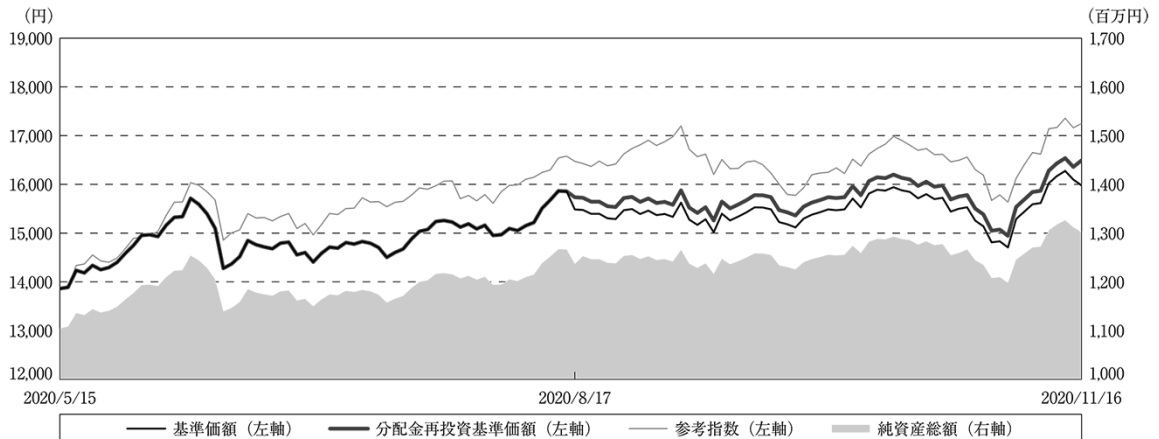
参考指数は、MSCIワールド指数（円換算ベース）です。参考指数は、基準価額への反映を考慮して、基準日前日のMSCIワールド指数（米ドルベース）の値を基準日の対顧客電信売買相場の仲値（TTM）で委託会社が円換算したものです。

参考指数は、MSCIワールド指数（円換算ベース）を設定日の値が10,000となるように指数化したものです。

## ○運用経過

(2020年5月16日～2020年11月16日)

## ■作成期間中の基準価額等の推移



第50期首：13,862円

第51期末：15,979円 (既払分配金(税込み)：500円)

騰落率：19.0% (分配金再投資ベース)

- (注) 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す。
- (注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首(2020年5月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。
- (注) 参考指数は、MSCIワールド指数(円換算ベース)です。

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・FRB(米連邦準備制度理事会)など主要中央銀行による大規模な金融緩和
- ・新型コロナウイルスワクチンの臨床試験などが有効性を示したこと
- ・米国政府による追加経済対策への期待

## マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの感染拡大防止策(経済活動の制限)による景気悪化懸念
- ・米国の追加経済対策を巡り、与野党の協議が難航したこと

## ■投資環境

投資対象とするグローバル株式市場は前作成期末対比で上昇しました。

当作成前半は、FRBを始めとした主要中央銀行が大規模な金融緩和を継続していることに加え、米国の製薬会社が開発中の新型コロナウイルスワクチンの臨床試験で有効性を示したとの報道が好感されたほか、米国政府による追加経済対策への期待からグローバル株式市場は上昇しました。

当作成後半は、米国の追加経済対策を巡る与野党協議の不透明感や、欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大によ

り、一部の地域で都市封鎖が再度実施されたことなどが嫌気される局面があったものの、米大統領選挙後の経済対策への期待の高まりや、新型コロナウイルスワクチンの治験で高い有効性を示したことが好感され、グローバル株式市場は上昇しました。

米ドル円為替レートは、FRBの金融緩和や米国の財政支出拡大などを背景に米ドル安が進行し、前作成期末対比で円高米ドル安となりました。

## ■ポートフォリオについて

### <東京海上・グローバルSDGs株式ファンド>

「東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持しました。当ファンドの基準価額（税引前分配金再投資）は、マザーファンドの値動きを反映し、19.0%上昇しました。

### <東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド>

世界的な経済成長や人口増加などを背景に維持・向上が求められている「環境」、「水・食糧」、「医療・健康」の3つのテーマに関連する世界の株式に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指しています。銘柄選択については、アナリストの調査・分析を活用しています。

当作成期は「環境」、「水・食糧」関連のパフォーマンスが相対的に良好となりました。このような環境下、「水・食糧」関連で前作成期までの株価下落により魅力が高まった銘柄の買い増しを行った結果、「水・食糧」関連の組入比率が上昇し、「医療・健康」関連の組入比率が低下しました。

### 【投資テーマ別動向】

主な寄与銘柄は下記の通りです。

#### （環境関連株式）

- VESTAS WIND SYSTEMS（ヴェスタス・ウィンド・システムズ）：デンマークの風力発電機メーカー。風力発電タービンの売上拡大により株価は上昇しました。

#### （水・食糧関連株式）

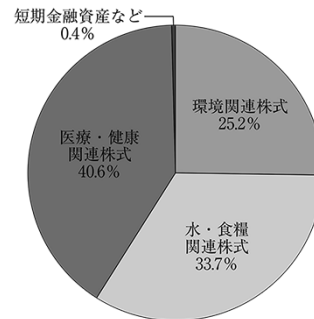
- XYLEM INC（ザイレム）：米国の水処理サービス会社。底堅い上下水道サービスの売上げにより決算が予想を上回ったほか、インフラ投資拡大などへの期待から株価は上昇しました。

#### （医療・健康関連株式）

- 第一三共：日本の医薬品メーカー。ADC（抗体薬物複合体）技術を用いたがん新薬パイプラインへの期待から株価は上昇しました。

以上の運用の結果、基準価額は19.9%上昇しました。

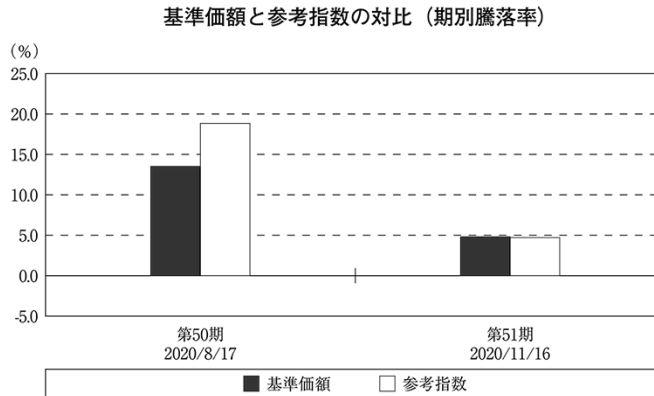
投資テーマ別構成比率（2020年11月16日現在）



（注）比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。

## ■当ファンドの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いません。  
 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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、MSCIワールド指数（円換算ベース）です。

## ■分配金

当ファンドの収益分配方針に基づき、基準価額の水準や市況動向などを勘案して、次表の通りとしました。なお、収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

## ◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項 目       | 第50期                      | 第51期                       |
|-----------|---------------------------|----------------------------|
|           | 2020年5月16日～<br>2020年8月17日 | 2020年8月18日～<br>2020年11月16日 |
| 当期分配金     | 250                       | 250                        |
| (対基準価額比率) | 1.589%                    | 1.540%                     |
| 当期の収益     | 74                        | 54                         |
| 当期の収益以外   | 175                       | 195                        |
| 翌期繰越分配対象額 | 6,306                     | 6,358                      |

(注) 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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

### <東京海上・グローバルSDGs株式ファンド>

「東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持します。

### <東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド>

欧米では新型コロナウイルスの新規感染者数が再び増加し、欧州各国が飲食店や娯楽施設の営業活動制限等を再実施していることを受けて、景気回復ペースが鈍化する懸念が高まっています。

このような環境下、運用においては、引き続き中長期の観点で業績拡大が期待できる銘柄や、変化する環境下でもキャッシュフロー創出能力が高いと思われる銘柄を丹念に発掘し、割安度などを考慮して適宜組み入れを行います。一方、業績改善期待が低下する銘柄やバリュエーション（投資価値を測るための指標）が高いと思われる銘柄については、組入比率を引き下げる方針を維持します。

引き続き基本コンセプトである「環境」「水・食糧」「医療・健康」という3つのテーマに着目し、グローバル株式市場の動向に注意を払いつつ、発表される業績の内容を精査して、中長期の成長性や株価水準などの観点からより魅力的な銘柄の発掘に取り組む方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年5月16日～2020年11月16日)

| 項 目                     | 第50期～第51期 |            | 項 目 の 概 要                                           |
|-------------------------|-----------|------------|-----------------------------------------------------|
|                         | 金 額       | 比 率        |                                                     |
| (a) 信 託 報 酬             | 円<br>123  | %<br>0.817 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                          |
| ( 投 信 会 社 )             | ( 59 )    | ( 0.396 )  | * 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価                      |
| ( 販 売 会 社 )             | ( 59 )    | ( 0.396 )  | * 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および事務手続き等の対価   |
| ( 受 託 会 社 )             | ( 4 )     | ( 0.025 )  | * 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価                        |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料       | 8         | 0.051      | (b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数               |
| ( 株 式 )                 | ( 8 )     | ( 0.051 )  | * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                  |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税       | 2         | 0.012      | (c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数               |
| ( 株 式 )                 | ( 2 )     | ( 0.012 )  | * 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                   |
| (d) そ の 他 費 用           | 2         | 0.016      | (d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数                   |
| ( 保 管 費 用 )             | ( 1 )     | ( 0.010 )  | * 保管費用は、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 )     | ( 0.006 )  | * 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用                        |
| ( そ の 他 )               | ( 0 )     | ( 0.000 )  | * その他は、信託事務等に要する諸費用                                 |
| 合 計                     | 135       | 0.896      |                                                     |
| 作成期間の平均基準価額は、15,020円です。 |           |            |                                                     |

(注) 作成期間の費用（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。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

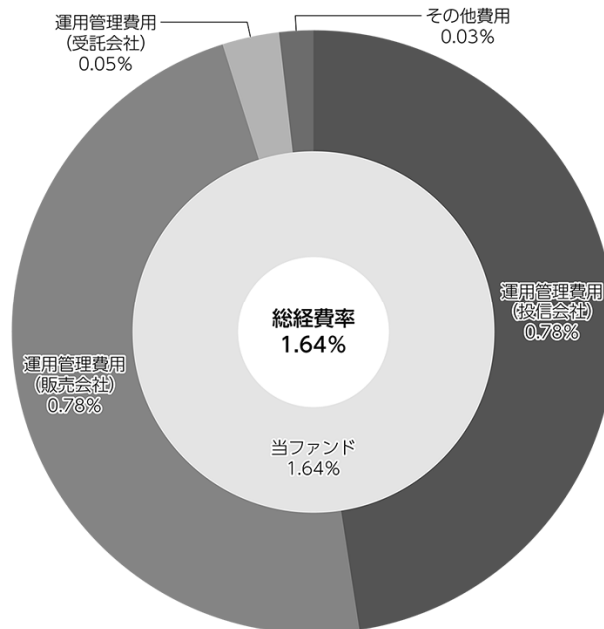
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

## ○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.64%です。



(注) 当ファンドの費用は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す。

(注) 各費用は、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。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、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。



## ○売買及び取引の状況

(2020年5月16日～2020年11月16日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘<br>柄                 | 第50期～第51期    |              |              |              |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | 設<br>定       |              | 解<br>約       |              |
|                        | 口<br>数       | 金<br>額       | 口<br>数       | 金<br>額       |
| 東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド | 千口<br>13,786 | 千円<br>30,144 | 千口<br>23,315 | 千円<br>52,401 |

## ○株式売買比率

(2020年5月16日～2020年11月16日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項<br>目               | 第50期～第51期              |
|----------------------|------------------------|
|                      | 東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド |
| (a) 当作成期中の株式売買金額     | 429,405千円              |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 1,189,380千円            |
| (c) 売買高比率 (a) / (b)  | 0.36                   |

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年5月16日～2020年11月16日)

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

(2020年11月16日現在)

## 親投資信託残高

| 銘<br>柄                 | 第49期末         | 第51期末         |                 |
|------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                        | 口<br>数        | 口<br>数        | 評 価 額           |
| 東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド | 千口<br>571,221 | 千口<br>561,692 | 千円<br>1,302,116 |

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2020年11月16日現在)

| 項 目                    | 第51期末     |       |
|------------------------|-----------|-------|
|                        | 評 価 額     | 比 率   |
|                        | 千円        | %     |
| 東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド | 1,302,116 | 98.1  |
| コール・ローン等、その他           | 25,457    | 1.9   |
| 投資信託財産総額               | 1,327,573 | 100.0 |

(注) 東京海上・サステナブル世界株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（1,161,015千円）の投資信託財産総額（1,327,567千円）に対する比率は87.5%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは1米ドル=104.69円、1カナダドル=79.80円、1英ポンド=138.33円、1スイスフラン=114.77円、1デンマーククローネ=16.63円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                         | 第50期末         | 第51期末         |
|-----------------------------|---------------|---------------|
|                             | 2020年8月17日現在  | 2020年11月16日現在 |
|                             | 円             | 円             |
| (A) 資産                      | 1,261,531,777 | 1,327,573,815 |
| 東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド(評価額) | 1,236,594,899 | 1,302,116,269 |
| 未収入金                        | 24,936,878    | 25,457,546    |
| (B) 負債                      | 24,936,878    | 25,457,546    |
| 未払収益分配金                     | 19,964,460    | 20,372,850    |
| 未払解約金                       | 13,722        | 7,876         |
| 未払信託報酬                      | 4,925,124     | 5,042,444     |
| その他未払費用                     | 33,572        | 34,376        |
| (C) 純資産総額(A－B)              | 1,236,594,899 | 1,302,116,269 |
| 元本                          | 798,578,432   | 814,914,031   |
| 次期繰越損益金                     | 438,016,467   | 487,202,238   |
| (D) 受益権総口数                  | 798,578,432口  | 814,914,031口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)             | 15.485円       | 15.979円       |

(注) 当ファンドの第50期首元本額は796,677,850円、第50～51期中追加設定元本額は19,592,359円、第50～51期中一部解約元本額は1,356,178円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△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。

(注) 上記表中の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11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況

| 項 目            | 第50期                      | 第51期                       |
|----------------|---------------------------|----------------------------|
|                | 2020年5月16日～<br>2020年8月17日 | 2020年8月18日～<br>2020年11月16日 |
|                | 円                         | 円                          |
| (A) 有価証券売買損益   | 154,440,626               | 65,638,290                 |
| 売買益            | 154,544,502               | 66,209,899                 |
| 売買損            | △ 103,876                 | △ 571,609                  |
| (B) 信託報酬等      | △ 4,958,696               | △ 5,076,820                |
| (C) 当期損益金(A+B) | 149,481,930               | 60,561,470                 |
| (D) 前期繰越損益金    | 319,421,196               | 448,253,094                |
| (E) 追加信託差損益金   | △ 10,922,199              | △ 1,239,476                |
| (配当等相当額)       | ( 18,645,780)             | ( 29,696,554)              |
| (売買損益相当額)      | (△ 29,567,979)            | (△ 30,936,030)             |
| (F) 計(C+D+E)   | 457,980,927               | 507,575,088                |
| (G) 収益分配金      | △ 19,964,460              | △ 20,372,850               |
| 次期繰越損益金(F+G)   | 438,016,467               | 487,202,238                |
| 追加信託差損益金       | △ 10,922,199              | △ 1,239,476                |
| (配当等相当額)       | ( 18,648,428)             | ( 29,715,303)              |
| (売買損益相当額)      | (△ 29,570,627)            | (△ 30,954,779)             |
| 分配準備積立金        | 484,950,698               | 488,441,714                |
| 繰越損益金          | △ 36,012,032              | —                          |

(注) (A) 有価証券売買損益は、各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (B) 信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (E) 追加信託差損益金は、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です。

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

| 項 目                 | 第50期                      | 第51期                       |
|---------------------|---------------------------|----------------------------|
|                     | 2020年5月16日～<br>2020年8月17日 | 2020年8月18日～<br>2020年11月16日 |
| a. 配当等収益(費用控除後)     | 5,950,855円                | 4,462,688円                 |
| b. 有価証券等損益額(費用控除後)  | 0円                        | 20,142,190円                |
| c. 信託約款に規定する収益調整金   | 18,648,428円               | 29,715,303円                |
| d. 信託約款に規定する分配準備積立金 | 498,964,303円              | 484,209,686円               |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)  | 523,563,586円              | 538,529,867円               |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)   | 6,556円                    | 6,608円                     |
| g. 分配金              | 19,964,460円               | 20,372,850円                |
| h. 分配金(1万口当たり)      | 250円                      | 250円                       |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第50期 | 第51期 |
|-----------------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 250円 | 250円 |

（注）分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、分配金は全額普通分配金となります。

（注）分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

（注）分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合は、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

（注）元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

## ○お知らせ

- ・2020年8月15日付で、信託期間を5年延長し信託終了日を2026年5月15日とする約款変更を行いました。
- ・社会において「SDGs」という国際目標が広がりつつあること、当ファンドのコンセプトに「SDGs」のテーマを含んでいることから、2020年8月15日付で「東京海上セレクト世界株式ファンド」のファンド名称を「東京海上・グローバルSDGs株式ファンド」に変更する約款変更を行いました。なお、当ファンドの運用に係る基本方針、組織体制、運用プロセスにつきましては、変更ありません。

## 東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド

(旧ファンド名称:東京海上セレクト世界株式マザーファンド)

## 運用報告書 第13期(決算日 2020年11月16日)

(計算期間 2019年11月16日～2020年11月16日)

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド(親投資信託)の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。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。  
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準    | 価 額   |      | 参 考    | 指 数   |      | 株 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------|-------|------|--------|-------|------|-----------|---------|
|                  |        | 期 騰 落 | 中 率  |        | 期 騰 落 | 中 率  |           |         |
|                  | 円      |       | %    |        |       | %    | %         | 百万円     |
| 9期(2016年11月15日)  | 15,144 | △ 9.6 |      | 13,272 | △ 7.5 |      | 96.9      | 928     |
| 10期(2017年11月15日) | 18,533 |       | 22.4 | 17,175 |       | 29.4 | 96.0      | 1,107   |
| 11期(2018年11月15日) | 18,455 | △ 0.4 |      | 17,482 |       | 1.8  | 96.2      | 1,080   |
| 12期(2019年11月15日) | 20,352 |       | 10.3 | 19,270 |       | 10.2 | 99.3      | 1,172   |
| 13期(2020年11月16日) | 23,182 |       | 13.9 | 21,186 |       | 9.9  | 99.6      | 1,302   |

## ○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    |     | 株 組 入 比 率 |
|-------------|--------|--------|------|--------|--------|-----|-----------|
|             |        | 騰 落    | 率    |        | 騰 落    | 率   |           |
| (期 首)       | 円      |        | %    |        |        | %   | %         |
| 2019年11月15日 | 20,352 |        | —    | 19,270 |        | —   | 99.3      |
| 11月末        | 20,840 |        | 2.4  | 19,764 |        | 2.6 | 99.1      |
| 12月末        | 21,603 |        | 6.1  | 20,333 |        | 5.5 | 98.1      |
| 2020年1月末    | 21,701 |        | 6.6  | 20,325 |        | 5.5 | 98.9      |
| 2月末         | 20,214 | △ 0.7  |      | 18,756 | △ 2.7  |     | 99.0      |
| 3月末         | 18,240 | △ 10.4 |      | 16,082 | △ 16.5 |     | 98.6      |
| 4月末         | 19,774 | △ 2.8  |      | 17,510 | △ 9.1  |     | 98.5      |
| 5月末         | 20,868 |        | 2.5  | 18,324 | △ 4.9  |     | 98.9      |
| 6月末         | 20,382 |        | 0.1  | 18,634 | △ 3.3  |     | 98.9      |
| 7月末         | 20,926 |        | 2.8  | 19,175 | △ 0.5  |     | 98.8      |
| 8月末         | 21,880 |        | 7.5  | 20,632 |        | 7.1 | 97.3      |
| 9月末         | 21,992 |        | 8.1  | 19,937 |        | 3.5 | 97.9      |
| 10月末        | 21,173 |        | 4.0  | 19,386 |        | 0.6 | 97.2      |
| (期 末)       |        |        |      |        |        |     |           |
| 2020年11月16日 | 23,182 |        | 13.9 | 21,186 |        | 9.9 | 99.6      |

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数は、MSCIワールド指数(円換算ベース)です。参考指数は、基準価額への反映を考慮して、基準日前日のMSCIワールド指数(米ドルベース)の値を基準日の対顧客電信売買相場の仲値(TTM)で委託会社が円換算したものです。  
参考指数は、MSCIワールド指数(円換算ベース)を設定日の値が10,000となるように指数化したものです。

## ○運用経過

(2019年11月16日～2020年11月16日)

## ■期中の基準価額等の推移

期 首：20,352円

期 末：23,182円

騰落率：13.9%

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・FRB（米連邦準備制度理事会）など主要中央銀行による大規模な金融緩和
- ・米国を始めとした主要国政府による大規模な経済対策
- ・新型コロナウイルスワクチンの臨床試験などが有効性を示したこと

## マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの感染拡大防止策（経済活動の制限）による景気悪化懸念
- ・米国の追加経済対策を巡り、与野党の協議が難航したこと

## ■投資環境

投資対象とするグローバル株式市場は前期末対比で上昇しました。

グローバル株式市場は、米中通商協議進展への期待が高まったほか、米国で堅調な雇用統計や年末商戦が好調となったことを受けて上昇して始まりました。しかし、2020年3月に入り新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて、各国が感染拡大の防止のため渡航制限や都市封鎖など経済活動を制限する措置を講じたことにより、世界的な景気後退への懸念が高まり、グローバル株式市場は急落しました。

その後は、FRBを始めとした主要中央銀行が大規模な金融緩和に踏み切ったことや、主要国政府が大規模な景気支援策を打ち出したことにより景気回復が下支えされたほか、米国大統領選挙後の追加経済対策への期待や、新型コロナウイルスワクチンの臨床試験などが有効性を示したとの報道が好感され、グローバル株式市場は上昇しました。

米ドル円為替レートは、FRBの金融緩和や米国の財政支出拡大などを背景に米ドル安が進行し、前期末対比で円高米ドル安となりました。

## ■ポートフォリオについて

世界的な経済成長や人口増加などを背景に維持・向上が求められている「環境」、「水・食糧」、「医療・健康」の3つのテーマに関連する世界の株式に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指しています。銘柄選択については、アナリストの調査・分析を活用しています。

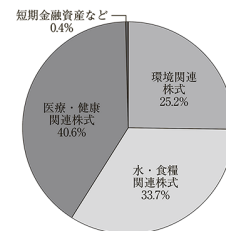
当期は「環境」関連の銘柄のパフォーマンスが相対的に良好となりました。このような環境下、「水・食糧」関連で株価下落により魅力が高まった銘柄の買い増しを行った結果、「水・食糧」関連の組入比率が上昇し、「医療・健康」関連の組入比率が低下しました。



(注) 参考指数は、期首(2019年11月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、MSCIワールド指数(円換算ベース)です。

## 投資テーマ別構成比率 (2020年11月16日現在)



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### 【投資テーマ別動向】

主な寄与銘柄は下記のとおりです。

(環境関連株式)

- VESTAS WIND SYSTEMS (ヴェスタス・ウインド・システムズ) : デンマークの風力発電機メーカー。風力発電タービンの売上拡大により株価は上昇しました。

(水・食糧関連株式)

- XYLEM INC (ザイレム) : 米国の水処理サービス会社。底堅い上下水道サービスの売上げにより決算が予想を上回ったほか、インフラ投資拡大などへの期待から株価は上昇しました。

(医療・健康関連株式)

- 第一三共 : 日本の医薬品メーカー。ADC (抗体薬物複合体) 技術を用いたがん新薬パイプラインへの期待から株価は上昇しました。

以上の運用の結果、基準価額は13.9%上昇しました。

## ○今後の運用方針

欧米では新型コロナウイルスの新規感染者数が再び増加し、欧州各国が飲食店や娯楽施設の営業活動制限等を再実施していることを受けて、景気回復ペースが鈍化する懸念が高まっています。

このような環境下、運用においては、引き続き中長期の観点で業績拡大が期待できる銘柄や、変化する環境下でもキャッシュフロー創出能力が高いと思われる銘柄を丹念に発掘し、割安度などを考慮して適宜組み入れを行います。一方、業績改善期待が低下する銘柄やバリュエーション (投資価値を測るための指標) が高いと思われる銘柄については、組入比率を引き下げる方針を維持します。

引き続き基本コンセプトである「環境」「水・食糧」「医療・健康」という3つのテーマに着目し、グローバル株式市場の動向に注意を払いつつ、発表される業績の内容を精査して、中長期の成長性や株価水準などの観点からより魅力的な銘柄の発掘に取り組む方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年11月16日～2020年11月16日)

| 項 目                                       | 当 期                 |                             | 項 目 の 概 要                                                                                                   |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           | 金 額                 | 比 率                         |                                                                                                             |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>( 株 式 )              | 円<br>17<br>(17)     | %<br>0.081<br>(0.081)       | (a) 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>* 売買委託手数料は、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 )              | 3<br>( 3 )          | 0.017<br>(0.017)            | (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<br>* 有価証券取引税は、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 ) | 5<br>( 5 )<br>( 0 ) | 0.023<br>(0.022)<br>(0.000) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>* 保管費用は、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<br>* その他は、信託事務等に要する諸費用 |
| 合 計                                       | 25                  | 0.121                       |                                                                                                             |
| 期中の平均基準価額は、20,799円です。                     |                     |                             |                                                                                                             |

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## ○売買及び取引の状況

(2019年11月16日～2020年11月16日)

## 株式

|     |         | 買 付                |                       | 売 付       |                     |
|-----|---------|--------------------|-----------------------|-----------|---------------------|
|     |         | 株 数                | 金 額                   | 株 数       | 金 額                 |
| 国 内 | 上場      | 千株<br>4<br>( 17)   | 千円<br>28,437<br>( ー)  | 千株<br>8   | 千円<br>15,314        |
|     | アメリカ    | 百株<br>220<br>( 36) | 千米ドル<br>2,104<br>( ー) | 百株<br>188 | 千米ドル<br>1,596       |
| 外 国 | カナダ     | ー                  | 千カナダドル<br>ー           | 39        | 千カナダドル<br>212       |
|     | ユーロ     | ー                  | 千ユーロ                  | ー         | 千ユーロ                |
|     | ドイツ     | ー                  | ー                     | 3         | 11                  |
|     | ベルギー    | ー                  | ー                     | 1         | 4                   |
|     | イギリス    | 80                 | 千英ポンド<br>268          | 41        | 千英ポンド<br>92         |
|     | スイス     | ー                  | 千スイスフラン<br>ー          | 34        | 千スイスフラン<br>616      |
|     | デンマーク   | 40                 | 千デンマーククローネ<br>2,584   | 34        | 千デンマーククローネ<br>1,233 |
|     | オーストラリア | ー                  | 千豪ドル<br>ー             | 91        | 千豪ドル<br>213         |
|     | 香港      | ー                  | 千香港ドル<br>ー            | 1,680     | 千香港ドル<br>1,031      |

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ( )内は株式分割、移転、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。

## ○株式売買比率

(2019年11月16日～2020年11月16日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期         |
|---------------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 670,252千円   |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 1,174,190千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.57        |

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年11月16日～2020年11月16日)

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

(2020年11月16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     |
| 食料品 (－%)     |         |       |        |
| ヤクルト本社       | 0.1     | —     | —      |
| 化学 (－%)      |         |       |        |
| エア・ウォーター     | 8       | —     | —      |
| 医薬品 (100.0%) |         |       |        |
| アステラス製薬      | 28.6    | 28.6  | 47,333 |
| 塩野義製薬        | 0.2     | —     | —      |
| 第一三共         | 4.6     | 25.8  | 90,429 |

| 銘柄         | 期首(前期末)   | 当 期 末 |           |
|------------|-----------|-------|-----------|
|            | 株 数       | 株 数   | 評 価 額     |
|            | 千株        | 千株    | 千円        |
| 輸送用機器 (－%) |           |       |           |
| トヨタ自動車     | 0.1       | —     | —         |
| 合 計        | 株 数 ・ 金 額 | 41    | 54        |
|            | 銘柄数<比率>   | 6     | 2 <10.6%> |

(注) 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です。

(注) 合計欄の&lt; &gt;内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 外国株式

| 銘柄                          | 株数    | 当期末 | 期末     |         | 業種等                    |
|-----------------------------|-------|-----|--------|---------|------------------------|
|                             |       |     | 評価額    | 外貨建金額   |                        |
| (アメリカ)                      | 百株    | 百株  | 千米ドル   | 千円      |                        |
| AMERICAN STATES WATER CO    | 2     | —   | —      | —       | 公益事業                   |
| AQUA AMERICA INC            | 62    | —   | —      | —       | 公益事業                   |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO   | 42    | 39  | 194    | 20,357  | 食品・飲料・タバコ              |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC | 13    | —   | —      | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BLUEBIRD BIO INC            | —     | 42  | 193    | 20,230  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BORGWARNER INC              | 6     | —   | —      | —       | 自動車・自動車部品              |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO     | 86    | 86  | 547    | 57,279  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CVS HEALTH CORPORATION      | 75    | —   | —      | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| COCA-COLA COMPANY           | 2     | —   | —      | —       | 食品・飲料・タバコ              |
| COLGATE-PALMOLIVE CO        | 2     | —   | —      | —       | 家庭用品・パーソナル用品           |
| ECOLAB INC                  | 23    | 23  | 486    | 50,929  | 素材                     |
| ESSENTIAL UTILITIES INC     | —     | 58  | 259    | 27,148  | 公益事業                   |
| GILEAD SCIENCES INC         | 75    | 75  | 454    | 47,569  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HERSHEY CO/THE              | 1     | —   | —      | —       | 食品・飲料・タバコ              |
| JOHNSON & JOHNSON           | 8     | —   | —      | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KRAFT HEINZ CO/THE          | 21    | —   | —      | —       | 食品・飲料・タバコ              |
| ELI LILLY & CO              | 15    | —   | —      | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC  | 77    | 119 | 690    | 72,331  | 食品・飲料・タバコ              |
| NEXTERA ENERGY INC          | 13    | 48  | 370    | 38,788  | 公益事業                   |
| NIKE INC -CL B              | 38    | 38  | 487    | 51,032  | 耐久消費財・アパレル             |
| PFIZER INC                  | 5     | —   | —      | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| STARBUCKS CORP              | 48    | 48  | 458    | 48,020  | 消費者サービス                |
| STRYKER CORP                | 10    | 9   | 208    | 21,853  | ヘルスケア機器・サービス           |
| SYSCO CORP                  | 42    | 101 | 722    | 75,644  | 食品・生活必需品小売り            |
| TELADOC HEALTH INC          | —     | 41  | 750    | 78,578  | ヘルスケア機器・サービス           |
| 3M CO                       | 23    | —   | —      | —       | 資本財                    |
| UNITEDHEALTH GROUP INC      | 17    | 17  | 604    | 63,299  | ヘルスケア機器・サービス           |
| XYLEM INC                   | 49    | 82  | 778    | 81,544  | 資本財                    |
| MEDTRONIC PLC               | 3     | —   | —      | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| 小計                          | 株数・金額 | 758 | 826    | 7,208   | 754,608                |
| 銘柄数<比率>                     |       | 26  | 15     | —       | <58.0%>                |
| (カナダ)                       |       |     | 千カナダドル |         |                        |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO    | 31    | 30  | 427    | 34,104  | 運輸                     |
| ENBRIDGE INC                | 35    | —   | —      | —       | エネルギー                  |
| TC ENERGY CORP              | 35    | 32  | 175    | 13,975  | エネルギー                  |
| 小計                          | 株数・金額 | 101 | 62     | 602     | 48,080                 |
| 銘柄数<比率>                     |       | 3   | 2      | —       | <3.7%>                 |
| (ユーロ…ドイツ)                   |       |     | 千ユーロ   |         |                        |
| Presenius SE & CO KG        | 3     | —   | —      | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| 小計                          | 株数・金額 | 3   | —      | —       | —                      |
| 銘柄数<比率>                     |       | 1   | —      | —       | <—%>                   |
| (ユーロ…ベルギー)                  |       |     |        |         |                        |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV  | 1     | —   | —      | —       | 食品・飲料・タバコ              |
| 小計                          | 株数・金額 | 1   | —      | —       | —                      |
| 銘柄数<比率>                     |       | 1   | —      | —       | <—%>                   |
| ユーロ計                        | 株数・金額 | 4   | —      | —       | —                      |
| 銘柄数<比率>                     |       | 2   | —      | —       | <—%>                   |
| (イギリス)                      |       |     | 千英ポンド  |         |                        |
| ASHTED GROUP PLC            | 219   | 255 | 814    | 112,700 | 資本財                    |

| 銘柄                         | 株数           | 期首(前期末) | 当 期 末      |        | 業 種 等                  |
|----------------------------|--------------|---------|------------|--------|------------------------|
|                            |              |         | 株 数        | 評 価 額  |                        |
|                            |              |         | 株 数        | 外貨建金額  | 邦貨換算金額                 |
| (イギリス)                     | 百株           | 百株      | 千英ポンド      | 千円     |                        |
| DIAGEO PLC                 | 5            | —       | —          | —      | 食品・飲料・タバコ              |
| GLAXOSMITHKLINE PLC        | 5            | —       | —          | —      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ASTRAZENECA PLC            | 37           | 43      | 371        | 51,350 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| UNILEVER PLC               | 67           | 87      | 413        | 57,152 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| SEVERN TRENT PLC           | 3            | —       | —          | —      | 公益事業                   |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC | 10           | —       | —          | —      | 公益事業                   |
| 小 計                        | 株 数 ・ 金 額    | 346     | 385        | 1,599  | 221,204                |
|                            | 銘柄 数 < 比 率 > | 7       | 3          | —      | <17.0%>                |
| (スイス)                      |              |         | 千スイスフラン    |        |                        |
| SGS SA                     | 1            | 1       | 274        | 31,525 | 商業・専門サービス              |
| NOVARTIS AG-REG SHS        | 21           | —       | —          | —      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSS   | 12           | —       | —          | —      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NESTLE SA-REGISTERED       | 22           | 21      | 222        | 25,562 | 食品・飲料・タバコ              |
| 小 計                        | 株 数 ・ 金 額    | 56      | 22         | 497    | 57,087                 |
|                            | 銘柄 数 < 比 率 > | 4       | 2          | —      | <4.4%>                 |
| (デンマーク)                    |              |         | 千デンマーククローネ |        |                        |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S    | —            | 40      | 4,690      | 77,994 | 資本財                    |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES     | 34           | —       | —          | —      | 素材                     |
| 小 計                        | 株 数 ・ 金 額    | 34      | 40         | 4,690  | 77,994                 |
|                            | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | 1          | —      | <6.0%>                 |
| (オーストラリア)                  |              |         | 千豪ドル       |        |                        |
| CSL LIMITED                | 1            | —       | —          | —      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AGL ENERGY LTD             | 90           | —       | —          | —      | 公益事業                   |
| 小 計                        | 株 数 ・ 金 額    | 91      | —          | —      | —                      |
|                            | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | —          | —      | <—%>                   |
| (香港)                       |              |         | 千香港ドル      |        |                        |
| CHINA EVERBRIGHT INTL LTD  | 1,680        | —       | —          | —      | 商業・専門サービス              |
| 小 計                        | 株 数 ・ 金 額    | 1,680   | —          | —      | —                      |
|                            | 銘柄 数 < 比 率 > | 1       | —          | —      | <—%>                   |
| 合 計                        | 株 数 ・ 金 額    | 3,071   | 1,335      | —      | 1,158,976              |
|                            | 銘柄 数 < 比 率 > | 46      | 23         | —      | <89.0%>                |

(注) 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で邦貨換算したものです。

(注) 小計、合計欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

## ○投資信託財産の構成

(2020年11月16日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 株式           | 1,296,738 | 97.7  |
| コール・ローン等、その他 | 30,829    | 2.3   |
| 投資信託財産総額     | 1,327,567 | 100.0 |

(注) 当期末における外貨建純資産（1,161,015千円）の投資信託財産総額（1,327,567千円）に対する比率は87.5%です。

(注) 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で邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは 1米ドル=104.69円、1カナダドル=79.80円、1英ポンド=138.33円、1スイスフラン=114.77円、1デンマーククローネ=16.63円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月16日現在)

| 項 目             | 当 期 末         |
|-----------------|---------------|
|                 | 円             |
| (A) 資産          | 1,327,567,204 |
| コール・ローン等        | 28,888,075    |
| 株式(評価額)         | 1,296,738,010 |
| 未収配当金           | 1,941,119     |
| (B) 負債          | 25,457,587    |
| 未払解約金           | 25,457,546    |
| 未払利息            | 41            |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 1,302,109,617 |
| 元本              | 561,692,809   |
| 次期繰越損益金         | 740,416,808   |
| (D) 受益権総口数      | 561,692,809口  |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 23,182円       |

(注) 当親ファンドの期首元本額は575,909,963円、期中追加設定元本額は15,754,295円、期中一部解約元本額は29,971,449円です。元本の内訳

東京海上・グローバルSDGs株式ファンド 561,692,809円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△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。

(注) 上記表中の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11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況 (2019年11月16日～2020年11月16日)

| 項 目              | 当 期          |
|------------------|--------------|
|                  | 円            |
| (A) 配当等収益        | 22,965,583   |
| 受取配当金            | 22,954,254   |
| 受取利息             | 11,191       |
| その他収益金           | 7,835        |
| 支払利息             | △ 7,697      |
| (B) 有価証券売買損益     | 139,243,157  |
| 売買益              | 229,075,656  |
| 売買損              | △ 89,832,499 |
| (C) 保管費用等        | △ 271,395    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 161,937,345  |
| (E) 前期繰越損益金      | 596,180,636  |
| (F) 追加信託差損益金     | 18,533,352   |
| (G) 解約差損益金       | △ 36,234,525 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 740,416,808  |
| 次期繰越損益金(H)       | 740,416,808  |

(注) (B)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。

(注) (F)追加信託差損益金は、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です。

(注) (G)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

## ○お知らせ

社会において「SDGs」という国際目標が広がりつつあること、当ファンドのコンセプトに「SDGs」のテーマを含んでいることを考慮して、2020年8月15日付で「東京海上セレクト世界株式マザーファンド」のファンド名称を「東京海上・サステナブル世界株式マザーファンド」に変更する約款変更を行いました。

なお、当ファンドの運用に係る基本方針、組織体制、運用プロセスにつきましては、変更ありません。