



社会課題の解決で、未来を創る企業に投資

社会課題解決応援ファンド

[愛称] 笑顔のかけはし

追加型投信／国内／株式



当資料は販売用資料であり、「投資信託説明書(交付目論見書)」ではありません。
お申込みの際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

目論見書のご請求・お申込みは…



とうほう証券

〈販売会社〉

商号等 とうほう証券株式会社
金融商品取引業者 東北財務局長(金商)第36号
加入協会 日本証券業協会

設定・運用は…

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

〈委託会社〉

商号等 大和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352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

社会課題は次々に生まれる **永遠の課題** であり、

社会課題解決への取り組みは企業にとって

担当ファンドマネージャーからのメッセージ

さまざまな企業の成長を見ていく中で、ある共通点に気づきました。それは、「**ユーザーにメリットのある商品やサービスを提供し、ユーザーを助け幸せにしている企業こそが持続的に利益成長する企業である**」という点です。

ユーザーの感じるメリットは潜在的なニーズの高さに起因し、ニーズはある意味で「不満や困りごと」を受けて生まれます。

つまり、**持続的に成長する企業の共通点の根幹には「困りごと＝社会課題＝成長の種」がある**と気づきました。

また、「社会課題といえばSDGsが真っ先に思い浮かぶ」という方もおられるかと思います。

SDGsは顕在化した社会課題の解決を世界レベルでめざしていますが、当ファンドは既に起きている社会課題の解決に加え社会的な注目が集まる前の潜在的な社会課題にも着目している点で、**SDGsより広い範囲をカバーしている**と言えます。

情報化が急速に進み個人や企業の意識変化が着実に広がりつつある今、社会課題が顕在化するスピードは従来と比べ格段に増しています。

個人、企業そして国や地域にとって向き合わなければならない永遠の課題である社会課題をビジネスチャンスとして捉え、「解決を通じ利益を伸ばし持続的に成長すると考えられる企業」に投資を行なうコンセプトのもと、当ファンドを立ち上げました。

SDGs(Sustainable Development Goals)とは



- 世界が共通して取り組む「持続可能な開発目標」のこと。
- 2015年の国連サミットが採択したこの目標は「貧困をなくそう」「飢餓をゼロに」など2030年までに達成すべき17のゴールからなり、21世紀の世界が抱える課題を包括的に挙げている。なお、ロゴマークの17色はそれぞれのゴールを意味する。
- SDGs関連市場の市場規模は12兆米ドルとも言われている。

(出所)国際連合広報センター



ビジネスチャンスとなります。

ファンドの
ポイント

— 1 —

「社会が抱える課題」の解決を
ビジネスとして捉え、成長が期待される
日本の企業に投資します

企業に持続的な成長をもたらすきっかけとなり得る
社会課題に大小問わず着目し、
「社会課題を解決するための取り組み＝投資テーマ」
と定義します。

— 2 —

揺るぎない投資ポリシーのもと、
徹底したリサーチを活用し
ポートフォリオを構築します

担当ファンドマネージャーをリーダーとした
中小型グロースチームが運用を行ない、
「ユニークな発想を生み出すチームの風土×徹底したリサーチ」
により投資魅力の高い銘柄を発掘します。

※当ファンドの投資対象は中小型株式に
限定されるものではありません。



企業にとって成長の種となる 当ファンドの考える社会課題と注目投

人々や社会が
不(不便・不満・
これらが当ファンドに

社会課題の具体例



待機児童問題 SDGs



健康不安 政府 SDGs



教育格差 政府 SDGs



ワンポイント 国策はテーマ成

- ・日本政府も社会課題の解決に向けて、具
- ・政府が動き出すことでテーマの成長速期待されます。そのため、将来的に政府といった側面もテーマ選定において重要視

注目投資テーマの具体例

働き方改革、 情報セキュリティ 対策

GMOグローバルサインHD

業種: 情報・通信業

概要

「コトをITで変えていく」を理念に、SSLサーバ証明書などの電子認証サービス、電子契約サービス「電子印鑑GMOサイン」などを提供しているGMOグループの1社。

着眼点

世の中のデジタル化が進む中、同社の電子認証サービスが情報セキュリティ対策に貢献していくことが期待される。また、育成中の電子契約サービス「電子印鑑GMOサイン」は、在宅勤務の壁となっている「日本のハンコ文化」を解決していくことが期待される。



資テーマ

抱える
不安 など)
おける社会課題です

身近な社会課題から、
地球規模のものまで



地球温暖化 SDGs



後継者不足 政府



労働人口の減少 政府

長のドライバー
体的な政府目標を掲げて取り組んでいます。
度は一段と加速し、ビジネス規模の拡大が
が取り組む可能性のあるテーマなのかと
しています。

政府 …政府目標が掲げられ、国をあげて解決をめざしている社会課題
SDGs …世界が取り組む17の目標(SDGs)に関連する社会課題
※大和アセットマネジメントが考える分類です。

気候変動対策

レノバ

業種：電気・ガス業

概要 再生可能エネルギーの発電と開発・運営を行なっている。

着眼点
「グリーンかつ自立可能なエネルギー・システムを構築し、
重要な社会的課題を解決する」を企業理念として、
気候変動対策に貢献することが期待される。



揺るぎない投資ポリシーに支えられた ポートフォリオ構築プロセス

3年保有すれば実を結ぶ運用をめざします

中小型グロース株の株価は、将来の成長を先取りして形成される傾向があると考えています。
従って、3年以上先の業績予想を基に投資判断を行ない、3年以内に評価が高まると予想される銘柄へ投資します。

※当ファンドの投資対象は中小型株式に限定されるものではありません。

ポートフォリオ構築プロセス

「社会が抱える課題」の中から 成長が見込まれる投資テーマを選定

日々の企業調査やIPOのリサーチ、政策の動向調査などを通して投資テーマになりそうなアイデアを発掘。
社内外の情報リソースを活用し投資テーマの市場規模、持続性、注目度などを勘案の上投資テーマを選定し、投資候補銘柄を抽出します。



ワンポイント

投資テーマは随時見直しを行なうため、
固定型のテーマファンドより柔軟性が高いといえます。

投資魅力の高い銘柄でポートフォリオを構築

将来的な成長余地を加味した「担当ファンドマネージャーの考える株価」と現在の株価との乖離の程度や、ダウンサイドリスク等を考慮します。
中でも「**課題解決に関わるビジネスの業績への寄与度**」を特に注視します。

わが国の金融商品取引所上場株式
(上場予定を含む)

投資候補銘柄

ポートフォリオ

※投資候補銘柄およびポートフォリオの組入銘柄については、適宜見直しを行ないます。

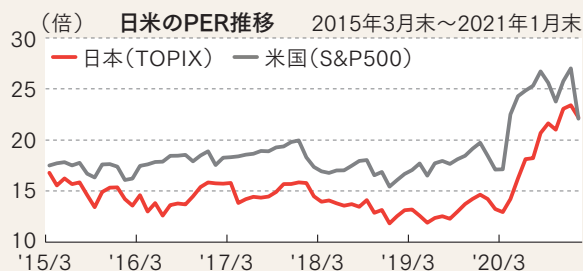
ご参考 日本株の環境について

- ・日本企業の業績は、2012年以降おおむね順調に回復し、TOPIXも上昇基調で推移してきました。
- ・日本株のPER(株価収益率)は米国を下回って推移してきました。



TOPIX(配当込み): 2003年3月末～2021年1月末
連結経常利益: 2003年度～2021年度

※経常利益は、大和証券が集計した主要上場企業のうち、金融を除く事業会社200社のデータを使用しています。集計日は2020年11月24日です。
※集計は連結ベース。ただし、連結決算を発表していない一部企業は単体決算を集計しています。※会計基準の変更などの影響で、一部の企業業績については、連続性がない場合があります。



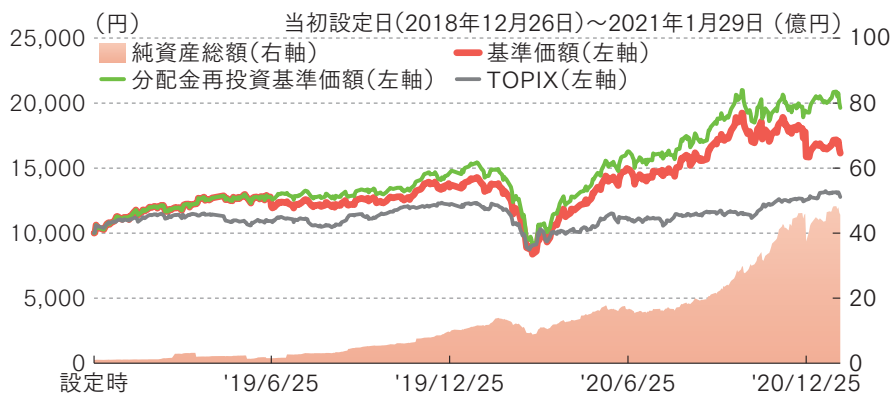
PERとは

企業が生み出す利益の面から株価が割安かどうかを見る指標です。数値が小さいほど収益力に対して割安とされます。

(出所)大和証券、ブルームバーグ

ファンドの運用状況 (基準日:2021年1月29日)

基準価額・純資産の推移



基準価額	16,145円
純資産総額	45億円

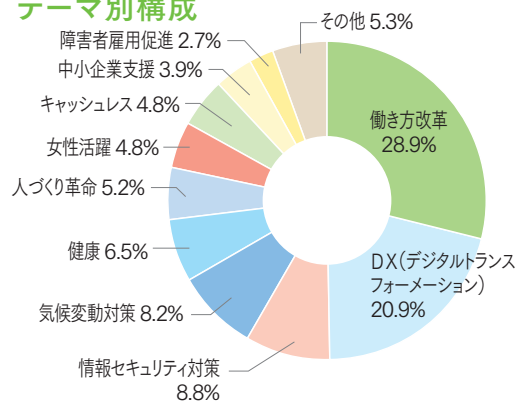
期間別騰落率

期間	ファンド	TOPIX
1カ月間	-1.5%	+0.2%
3カ月間	+5.5%	+14.5%
6カ月間	+24.8%	+20.9%
1年間	+36.6%	+7.4%
年初来	-1.5%	+0.2%
設定来	+96.3%	+27.8%

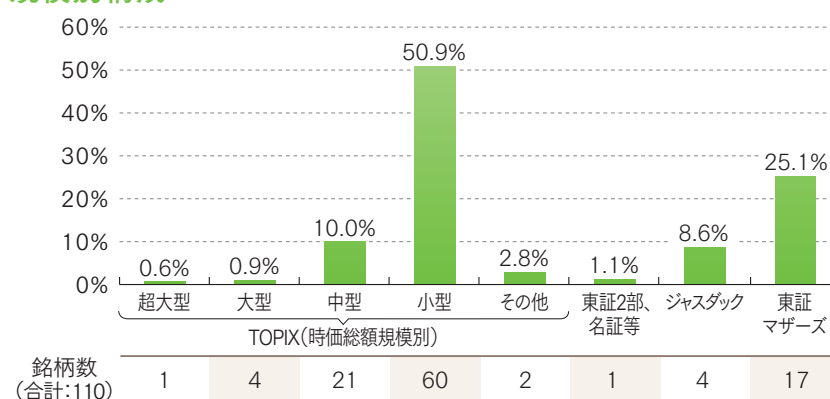
分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算期	年月	分配金
第1期	(19/06)	650円
第2期	(19/12)	350円
第3期	(20/06)	150円
第4期	(20/12)	1,800円
設定来分配金合計		2,950円

テーマ別構成



規模別構成



組入上位10銘柄

銘柄名	投資テーマ分類	銘柄紹介	比率
1 GMOグローバルサインHD	働き方改革、情報セキュリティ対策	「コトをITで変えていく」を理念に、SSLサーバ証明書などの電子認証サービス、電子契約サービス「Agree」などを提供しているGMOグループの1社。	7.5%
2 ブイキューブ	働き方改革、DX(デジタルトランスフォーメーション)	Web会議やオンラインセミナーなどのビジュアルコミュニケーションサービスを提供。	6.6%
3 Jストリーム	働き方改革、DX(デジタルトランスフォーメーション)	ウェビナー(Webセミナー)やライブ配信などの動画ソリューションを提供。企業のDXに貢献することが期待される。	5.5%
4 オイシックス・ラ・大地	女性活躍、健康	有機野菜、無添加などの安全に配慮した食材宅配サービス「Oisix」などを運営。同社の「Kit Oisix」は働く女性をサポートすることに貢献している。	5.0%
5 エフアンドエム	働き方改革、中小企業支援	個人事業主と中堅中小企業に対して、価値あるサービスを低コストで提供。同社が提供する「オフィスステーション」は、電子申請促進に貢献することが期待される。	4.6%
6 エスプール	障害者雇用促進、女性活躍	人材派遣サービスと農業を通じた障害者雇用支援サービスを行ない、自社でもダイバーシティ経営に取り組む。	3.8%
7 ウェストホールディングス	気候変動対策	太陽光発電システムなどのインテグレーター大手。気候変動対策に貢献することが期待される。	3.8%
8 NECネットエスアイ	働き方改革、DX(デジタルトランスフォーメーション)	一般企業や通信会社向けにネットワーク構築やクラウドを提供。在宅勤務などの需要の高まりに伴い、ネットワーク構築需要も高まることが期待される。	3.7%
9 イトクロ	人づくり革命	口コミポータルサイト「塾ナビ」を運営。一人ひとりにあった教育を選択することに貢献することが期待される。	3.7%
10 日本ユニシス	キャッシュレス	一企業だけでは解決できない社会課題の解決をめざしており、政府が取り組むキャッシュレス化で恩恵を受けることが期待される。	3.5%

※投資テーマ分類は大和アセットマネジメントの考えるものであり、適宜見直しを行ないます。また、複数の投資テーマを設定している場合があります。※投資テーマを複数設定している銘柄に関しては、按分し計算しています。※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています(「ファンドの費用」をご覧ください)。※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。※TOPIX(東証株価指数)は当ファンドのベンチマークではありませんが、参考のため掲載しています。※グラフ上のTOPIXは、グラフ起点時の基準価額に基づき指数化しています。※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。※テーマ別構成、規模別構成の比率は株式ポートフォリオに対するもの、組入上位10銘柄の比率は純資産総額に対するものです。※超大型:TOPIX Core30、大型:TOPIX Large70、中型:TOPIX Mid400、小型:TOPIX Small ※規模別構成の「その他」は東証1部に所属して間がなく、各規模別指数あるいはTOPIXにまだ振り分けられていない銘柄を表します。※上記データは、四捨五入の関係で合計の数値と一致しない場合があります。※上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

ファンドの目的

わが国の株式の中から、社会が抱える課題の解決を通じて成長が期待される企業に投資し、信託財産の成長をめざします。

ファンドの特色

1.「社会が抱える課題」の中から投資テーマを選定します。

2.投資テーマに沿った企業の中から徹底したリサーチにより投資魅力の高い銘柄を選定し、ポートフォリオを構築します。

大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、前述の運用が行なわれないことがあります。

3.毎年6月25日および12月25日(休業日の場合、翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

分配方針

①分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。

②原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

投資リスク

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、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。基準価額の主な変動要因は、下記の通りです。

※基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。

- 株価の変動(価格変動リスク・信用リスク)
- 中小型株式への投資リスク
- 特定の業種への投資リスク
- その他(解約申込みに伴うリスク等)

お申込みメモ

購入・換金価額	申込受付日の基準価額(1万口当たり)
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して4営業日目からお支払いします。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の換金申込みには制限があります。
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。配当控除の適用があります。益金不算入制度の適用はありません。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。なお、当ファンドの非課税口座における取扱いは販売会社により異なる場合がありますので、くわしくは、販売会社にお問合わせください。 ※税法が改正された場合等には変更される場合があります。

ファンドの費用 ※消費税率10%の場合

お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料	販売会社が別に定める率(上限) 3.3%(税込)
信託財産留保額	ありません。

お客さま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)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して 年率1.573%(税込)
その他の費用・手数料	監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただきます。 ※「その他の費用・手数料」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。

※購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問合わせください。

※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。

大和アセットマネジメントは、2021年1月から2022年6月までの間、当ファンドの純資産総額の増加額に応じて得た収益の一部を日本赤十字社へ寄付します。寄付金は、日本赤十字社の活動資金として新型コロナウイルス感染症対策を含む人道的諸活動に活用されます。

【受託会社】	ファンドの財産の保管および管理を行なう者	株式会社りそな銀行
【委託会社】	ファンドの運用の指図を行なう者	大和アセットマネジメント株式会社
		お電話によるお問合わせ先 ☎ 0120-106212(営業日の9:00~17:00)
		委託会社のホームページアドレス https://www.daiwa-am.co.jp/

当資料のお取扱いにおけるご注意

■当資料は大和アセットマネジメント株式会社が作成した販売用資料です。お申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「投資信託説明書(交付目論見書)」の内容を必ずご確認ください。■投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではありません。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は異なります。■投資信託は預金や保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。■当資料に掲載した画像等はイメージです。■当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載する指数・統計資料等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資者の皆さまの実質的な投資成果を示すものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。■分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。■当資料でご紹介した企業はあくまでも参考のために掲載したものであり、個別企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドに組入れることを示唆・保証するものではありません。