

スイス好配当株式ファンド

(為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

愛称: アルプスの恵み

運用報告書 (全体版)

第2期

(決算日 2019年3月18日)

受益者のみなさまへ

平素は「スイス好配当株式ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは、第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況につきましてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

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 / 海外 / 株式 特化型	
信託期間	2018年2月20日から2028年2月18日	
運用方針	スイス好配当株式マザーファンドへの投資を通じて、主にスイスの好配当株式へ分散投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	スイス好配当株式ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)	主として、スイス好配当株式マザーファンドを投資対象とします。
	スイス好配当株式マザーファンド	スイスの証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
組入制限	スイス好配当株式ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	スイス好配当株式マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。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2回 (毎年3月、9月の17日。休業日の場合は翌営業日。) 決算を行い、原則として以下の方針に基づいて分配を行います。 ① 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益 (評価益を含みます。) 等の全額とします。 ② 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ③ 収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

当ファンドは特化型運用を行います。

特化型運用ファンドとは、一般社団法人投資信託協会規則に定める寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い支配的な銘柄が存在するファンドをいいます。

※寄与度とは投資対象候補銘柄の時価総額の合計額における一発行体あたりの時価総額が占める割合または運用管理等に用いる指数における一発行体あたりの構成割合をいいます。

当ファンドの実質的な投資対象であるスイス株式には、寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い支配的な銘柄が存在するため、投資先について特定の銘柄への投資が集中することがあり、当該支配的な銘柄に経営破綻や経営・財務状況の悪化が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

 明治安田アセットマネジメント株式会社

東京都港区虎ノ門三丁目4番7号

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

〈運用報告書のお問い合わせ先〉

サポートデスク 0120-565787

(受付時間: 営業日の午前9時~午後5時)

(為替ヘッジあり)

◎設定以来の運用実績

決算期	基準価額			スイスパフォーマンス指数 (スイスフランベース)		株式組入率 比	純資産額 総
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率		
(設定日) 2018年2月20日	円 10,000	円 —	% —	10,353	% —	% —	百万円 1,500
(第1期) 2018年9月18日	10,119	0	1.2	10,663	3.0	98.9	1,682
(第2期) 2019年3月18日	10,353	30	2.6	11,232	5.3	99.0	1,816

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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おります。

(注3) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注4) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注5) 当ファンドは、親投資信託への投資を通じて、主にスイスの好配当株式へ分散投資します。特定の指数を上回るまたは運動をめざした運用を行っていないため、また、同様のユニバースから構成される適切な指数がないため、ベンチマークは設定しておりません。

(注6) スイスパフォーマンス指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はSIX Swiss Exchange Ltdに帰属します。SIX Swiss Exchange Ltdは当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

(注7) 設定日の参考指数は設定日前日の値を用いております。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		スイスパフォーマンス指数 (スイスフランベース)		株式組入率 比
	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首) 2018年 9月18日	円 10,119	% —	10,663	% —	% 98.9
9月末	10,258	1.4	10,826	1.5	96.3
10月末	9,833	△ 2.8	10,441	△ 2.1	96.2
11月末	9,916	△ 2.0	10,542	△ 1.1	97.4
12月末	9,026	△10.8	9,576	△10.2	96.1
2019年 1月末	9,910	△ 2.1	10,509	△ 1.4	97.5
2月末	10,244	1.2	10,982	3.0	98.7
(期末) 2019年 3月18日	10,383	2.6	11,232	5.3	99.0

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 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おります。

(為替ヘッジなし)

◎設定以来の運用実績

決算期	基準価額			スイスパフォーマンス指数 (円換算ベース)		株式組入率 比	純資産額 総
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率		
(設定日) 2018年2月20日	円 10,000	円 —	% —	1,186,520	% —	% —	百万円 1,500
(第1期) 2018年9月18日	10,195	0	2.0	1,238,079	4.3	97.4	1,579
(第2期) 2019年3月18日	10,006	30	△1.6	1,250,360	1.0	98.7	1,577

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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おります。

(注3) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注4) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注5) 当ファンドは、親投資信託への投資を通じて、主にスイスの好配当株式へ分散投資します。特定の指数を上回るまたは運動をめざした運用を行っていないため、また、同様のユニバースから構成される適切な指数がないため、ベンチマークは設定しておりません。

(注6) スイスパフォーマンス指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はSIX Swiss Exchange Ltdに帰属します。SIX Swiss Exchange Ltdは当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。なお、円換算ベースは、同指数を委託会社で円換算したものです。

(注7) 設定日の参考指数は設定日前日の値を用いております。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

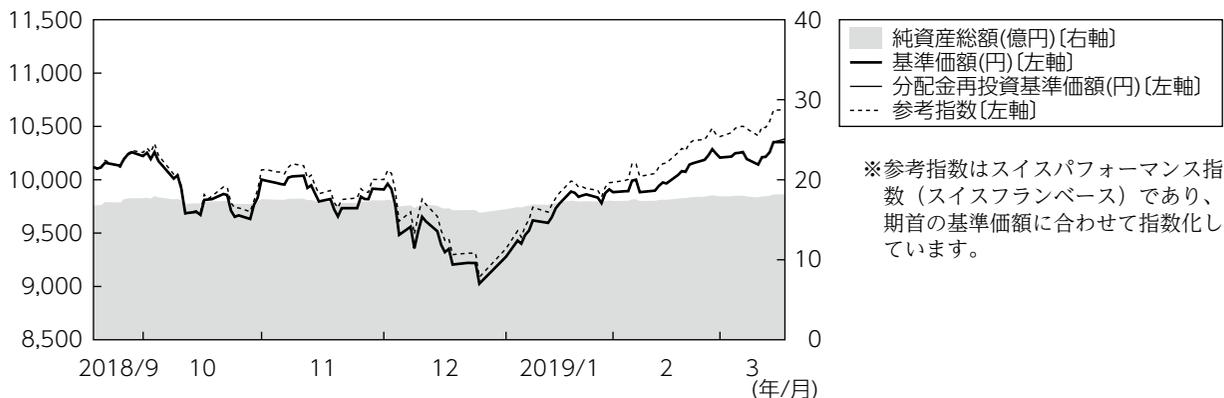
年月日	基準価額		スイスパフォーマンス指数 (円換算ベース)		株式組入率 比
	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首) 2018年 9月18日	円 10,195	% —	1,238,079	% —	% 97.4
9月末	10,345	1.5	1,258,308	1.6	97.2
10月末	9,602	△ 5.8	1,175,994	△ 5.0	97.0
11月末	9,785	△ 4.0	1,200,744	△ 3.0	96.9
12月末	8,804	△13.6	1,077,856	△12.9	96.7
2019年 1月末	9,451	△ 7.3	1,152,753	△ 6.9	98.2
2月末	9,863	△ 3.3	1,217,328	△ 1.7	98.4
(期末) 2019年 3月18日	10,036	△ 1.6	1,250,360	1.0	98.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 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おります。

運用経過の説明

■ 基準価額等の推移（為替ヘッジあり）



第2期首(2018年9月18日)：10,119円

第2期末(2019年3月18日)：10,353円(既払分配金30円)

騰落率：2.6%(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、税引前の分配金を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。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客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により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額の主な変動要因（為替ヘッジあり）

ファンドの運用方針に従い、マザーファンドを通じてスイスの好配当株式に分散投資を行いました。投資対象資産の価格変動等による基準価額の変動要因は以下の通りとなりました。

(上昇要因)

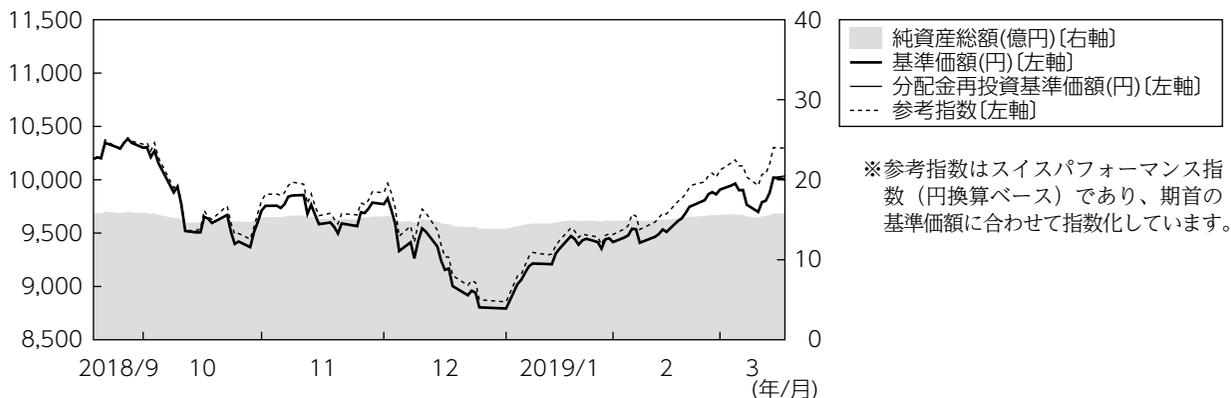
- ・2019年1月から期末にかけて、米国で利上げが一時停止されるとの観測に加えて米中貿易協議が進展するとの期待が広がったこと、欧州では英国のEU（欧州連合）離脱時期が延期されるとの見方が広がったことを背景にスイス株式相場が上昇したこと

(下落要因)

- ・期首から2018年12月下旬にかけて、米国では長期金利の上昇・高止まりや通商政策に対する警戒感に加え、欧州ではイタリア財政問題や英国のEU離脱協議に対する懸念から、スイス株式相場が下落したこと

運用経過の説明

■ 基準価額等の推移（為替ヘッジなし）



第2期首(2018年9月18日)：10,195円

第2期末(2019年3月18日)：10,006円(既払分配金30円)

騰落率：△1.6%(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、税引前の分配金を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。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客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により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額の主な変動要因（為替ヘッジなし）

ファンドの運用方針に従い、マザーファンドを通じてスイスの好配当株式に分散投資を行いました。投資対象資産の価格変動等による基準価額の変動要因は以下の通りとなりました。

(上昇要因)

- ・2019年1月から期末にかけて、米国で利上げが一時停止されるとの観測に加えて米中貿易協議が進展するとの期待が広がったこと、欧州では英国のEU（欧州連合）離脱時期が延期されるとの見方が広がったことを背景にスイス株式相場が上昇したこと

(下落要因)

- ・期首から2018年12月下旬にかけて、米国では長期金利の上昇・高止まりや通商政策に対する警戒感に加え、欧州ではイタリア財政問題や英国のEU離脱協議に対する懸念から、スイス株式相場が下落したこと
- ・期首から2018年12月下旬にかけて、世界的な株式相場の下落を受けた投資家のリスク回避の動きから、安全通貨とされる円が選好され、スイスフランが円に対して下落したこと

■ 投資環境

スイス株式

当期のスイス株式相場は上昇しました。スイス株式相場は期首から2018年12月下旬にかけて、米国において長期金利の上昇・高止まりや通商政策に対する警戒感に加え、欧州ではイタリア財政問題や英国のEU離脱協議に対する懸念を受けて、投資家のリスク回避の動きが広がり下落しました。その後は期末にかけて、米国で利上げが一時停止されるとの観測に加えて米中貿易協議が進展するとの期待が広がったこと、欧州では英国のEU離脱時期が延期されるとの見方が広がったことを背景に投資家のリスク回避の動きが後退する中、堅調に推移しました。

外国為替

当期のスイスフランは円に対して下落しました。スイスフランは期首から2018年12月下旬にかけて世界的に株式相場が下落する中、投資家のリスク回避の動きから安全通貨とされる円が選好されたことから、円に対して下落しました。その後は世界の株式相場が戻り歩調となる中、円に対してはレンジ内で底堅く推移しました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

スイス好配当株式ファンド（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）

期首の運用方針に基づき、スイス好配当株式マザーファンドを通じて、主にスイスの好配当株式へ分散投資を行いました。また、（為替ヘッジあり）については実質外貨建資産について円を対貨とする為替ヘッジを行いました。なお、マザーファンドの運用に関して、ロンバー・オディエ・アセット・マネジメント（スイス）エス・エーより助言を受けております。

スイス好配当株式マザーファンド

期首の運用方針に基づき、主にスイスの好配当株式へ分散投資を行いました。株式運用に当たっては、相対的に配当利回りが高く、安定的なキャッシュフローと収益を生み出し、かつ相対的に割安で高品質と判断されるスイス企業に厳選して投資を行いました。

上記方針のもと、26銘柄で運用を開始しました。その後は世界景気に対する慎重な見方が広がる中、業績見通しに基づき銘柄入れ替えを行いました。具体的には、電気自動車の普及や地球温暖化対策の恩恵が期待されるSIKA AG-REG（素材）、ゲームやビデオ関連機器の分野において市場予想を上回る業績を続けているLOGITECH INTERNATIONAL-REG（テクノロジー・ハードウェアおよび機器）などを新規に購入した一方、薬価引き下げによる業績への影響が懸念されたGALENICA AG（医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス）、店舗数の減少を余儀なくされたVALORA HOLDING AG-REG（小売）などをすべて売却しました。

基準価額の上昇に寄与した銘柄としてはROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN（医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス）、NOVARTIS AG-REG（医薬品・バイオテクノロジー

・ライフサイエンス)、下落に影響した銘柄としてはSULZER AG-REG (資本財)、UBS GROUP AG-REG (各種金融) が挙げられます。

【組入上位業種】

期首 (2018年9月18日)

	業 種	組入比率
1	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	22.5%
2	保険	15.1%
3	資本財	12.9%
4	各種金融	12.5%
5	食品・飲料・タバコ	9.3%

※組入比率はスイス好配当マザーファンドの純資産総額に対する比率

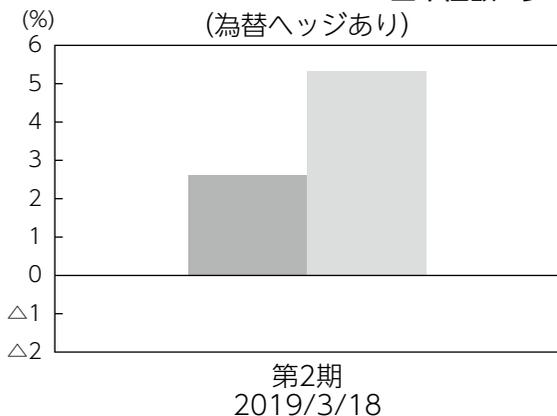
期末 (2019年3月18日)

	業 種	組入比率
1	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	18.9%
2	保険	18.6%
3	素材	12.9%
4	各種金融	11.5%
5	食品・飲料・タバコ	11.0%

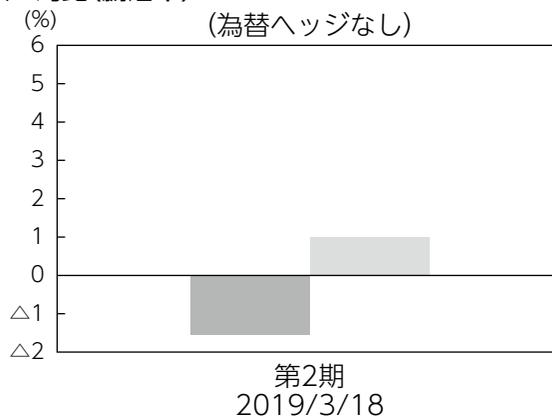
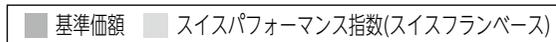
※組入比率はスイス好配当マザーファンドの純資産総額に対する比率

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異

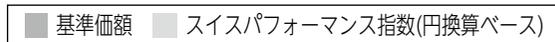
基準価額と参考指数の対比 (騰落率)



※ファンドの騰落率は分配金込み



※ファンドの騰落率は分配金込み



当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

上記グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。当期の基準価額の騰落率 (分配金込み) は、(為替ヘッジあり) が+2.6%、(為替ヘッジなし) が-1.6%となりました。一方、参考指数の騰落率は、(為替ヘッジあり) が+5.3%、(為替ヘッジなし) が+1.0%となりました。

■ 分配金

- ・ 収益分配については、分配対象額の水準、基準価額水準等を勘案し、1万口当たり次表の通りといたしました。
- ・ 収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

(為替ヘッジあり)

(単位：円・%、1万口当たり、税引前)

項目	第2期 (2018年9月19日～2019年3月18日)
当期分配金	30
(対基準価額比率)	0.289
当期の収益	30
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	352

(為替ヘッジなし)

(単位：円・%、1万口当たり、税引前)

項目	第2期 (2018年9月19日～2019年3月18日)
当期分配金	30
(対基準価額比率)	0.299
当期の収益	—
当期の収益以外	30
翌期繰越分配対象額	170

(注1)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2)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

スイス好配当株式ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

引き続き、スイス好配当株式マザーファンドを通じて、主にスイスの好配当株式へ分散投資を行います。また、(為替ヘッジあり)については実質外貨建資産について円を対貨とする為替ヘッジを行います。なお、マザーファンドの運用に関して、ロンバー・オディエ・アセット・マネジメント(スイス) エス・エーより助言を受けます。

スイス好配当株式マザーファンド

引き続き、主にスイスの好配当株式へ分散投資を行います。株式運用に当たっては、相対的に配当利回りが高く、安定的なキャッシュフローと収益を生み出し、かつ相対的に割安で高品質と判断されるスイス企業に厳選して投資を行います。

(為替ヘッジあり)

◎1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2018年9月19日～2019年3月18日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	82円	0.830%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×期末の信託報酬率 ※期中の平均基準価額は9,864円です。
(投信会社)	(41)	(0.412)	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価
(販売会社)	(40)	(0.402)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.016)	ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.012	(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
(株式)	(1)	(0.012)	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) その他費用	3	0.027	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.021)	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)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.003)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	86	0.869	

(注1) 期中の費用(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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、この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2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

◎売買及び取引の状況(2018年9月19日～2019年3月18日)

○親投資信託の設定、解約状況

	設		解	
	口	数	口	数
		金額		金額
	千口	千円	千口	千円
スイス好配当株式マザーファンド	143,066	141,000	14,705	15,000

(注) 単位未満は切り捨て。

◎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

項 目	当 期
	スイス好配当株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,264,752千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,151,072千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.40

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎利害関係人との取引状況等 (2018年9月19日～2019年3月18日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)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。

◎組入資産明細表

○親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
スイス好配当株式マザーファンド	千口 1,643,216	千口 1,771,577	千円 1,810,197

(注)口数・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2019年3月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
スイス好配当株式マザーファンド	千円 1,810,197	% 97.3
コール・ローン等、その他	49,636	2.7
投資信託財産総額	1,859,833	100.0

(注1)評価額の単位未満は切り捨て。

(注2)スイス好配当株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(3,357,634千円)の投資信託財産総額(3,399,576千円)に対する比率は98.8%です。

(注3)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により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スイスフラン=111.32円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年3月18日現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	3,626,893,593
コール・ローン等	32,840,664
スイス好配当株式 マザーファンド(評価額)	1,810,197,779
未 収 入 金	1,783,855,150
(B) 負 債	1,809,972,916
未 払 金	1,790,353,053
未 払 収 益 分 配 金	5,265,015
未 払 信 託 報 酬	14,307,074
そ の 他 未 払 費 用	47,774
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,816,920,677
元 本	1,755,005,301
次 期 繰 越 損 益 金	61,915,376
(D) 受 益 権 総 口 数	1,755,005,301口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,353円

◎損益の状況

自 2018年9月19日
至 2019年3月18日

項 目	当 期
	円
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	60,722,052
売 買 益	97,910,913
売 買 損	△37,188,861
(B) 信 託 報 酬 等	△14,379,253
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	46,342,799
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	19,153,395
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,684,197
(配 当 等 相 当 額)	(1,161,952)
(売 買 損 益 相 当 額)	(522,245)
(F) 計 (C + D + E)	67,180,391
(G) 収 益 分 配 金	△ 5,265,015
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	61,915,376
追 加 信 託 差 損 益 金	1,684,197
(配 当 等 相 当 額)	(1,162,003)
(売 買 損 益 相 当 額)	(522,194)
分 配 準 備 積 立 金	60,231,179

(注1) 当ファンドの期首元本額は1,662,332,026円、期中追加設定元本額は99,065,699円、期中一部解約元本額は6,392,424円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.0353円です。

(注3) 損益の状況の中で(A)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4) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注5) 損益の状況の中で(E)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。

(注6) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,307,873円)、費用控除後の有価証券等損益額(41,034,926円)、信託約款に規定する収益調整金(1,684,197円)および分配準備積立金(19,153,395円)より分配対象収益は67,180,391円(10,000口当たり382円)であり、うち5,265,015円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(為替ヘッジなし)

◎1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2018年9月19日～2019年3月18日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	80円	0.830%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×期末の信託報酬率 ※期中の平均基準価額は9,641円です。
(投信会社)	(40)	(0.412)	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価
(販売会社)	(39)	(0.402)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.016)	ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.012	(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
(株式)	(1)	(0.012)	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) その他費用	3	0.026	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.022)	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)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	84	0.868	

(注1) 期中の費用(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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、この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2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

◎売買及び取引の状況(2018年9月19日～2019年3月18日)

○親投資信託の設定、解約状況

	設		解	
	口	数	口	数
		金額		金額
	千口	千円	千口	千円
スイス好配当株式マザーファンド	30,789	30,000	15,448	16,000

(注) 単位未満は切り捨て。

◎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

項 目	当 期
	スイス好配当株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,264,752千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,151,072千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.40

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎利害関係人との取引状況等 (2018年9月19日～2019年3月18日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)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。

◎組入資産明細表

○親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
スイス好配当株式マザーファンド	千口 1,518,444	千口 1,533,785	千円 1,567,221

(注)口数・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2019年3月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
スイス好配当株式マザーファンド	千円 1,567,221	% 98.3
コール・ローン等、その他	27,679	1.7
投資信託財産総額	1,594,900	100.0

(注1)評価額の単位未満は切り捨て。

(注2)スイス好配当株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(3,357,634千円)の投資信託財産総額(3,399,576千円)に対する比率は98.8%です。

(注3)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により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スイスフラン=111.32円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年3月18日現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	1,594,900,957
コール・ローン等	21,679,111
スイス好配当株式 マザーファンド(評価額)	1,567,221,846
未 収 入 金	6,000,000
(B) 負 債	17,267,753
未 払 収 益 分 配 金	4,730,147
未 払 信 託 報 酬	12,496,266
そ の 他 未 払 費 用	41,340
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,577,633,204
元 本	1,576,715,863
次 期 繰 越 損 益 金	917,341
(D) 受 益 権 総 口 数	1,576,715,863口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,006円

◎損益の状況

自 2018年9月19日
至 2019年3月18日

項 目	当 期
	円
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△10,165,289
売 買 益	301,753
売 買 損	△10,467,042
(B) 信 託 報 酬 等	△12,547,972
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	△22,713,261
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	30,652,274
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,291,525
(配 当 等 相 当 額)	(950,446)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,241,971)
(F) 計 (C + D + E)	5,647,488
(G) 収 益 分 配 金	△ 4,730,147
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	917,341
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,291,525
(配 当 等 相 当 額)	(950,571)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,242,096)
分 配 準 備 積 立 金	25,922,127
繰 越 損 益 金	△22,713,261

(注1) 当ファンドの期首元本額は1,549,023,946円、期中追加設定元本額は41,406,982円、期中一部解約元本額は13,715,065円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.0006円です。

(注3) 損益の状況の中で(A)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4) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注5) 損益の状況の中で(E)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。

(注6) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(950,571円)および分配準備積立金(30,652,274円)より分配対象収益は31,602,845円(10,000口当たり200円)であり、うち4,730,147円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

◎収益分配金のお知らせ

(為替ヘッジあり)

1万円当たりの分配金(税込み)	30円
-----------------	-----

(為替ヘッジなし)

1万円当たりの分配金(税込み)	30円
-----------------	-----

※分配金をお支払いする場合

分配金は、各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

※分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいてみなさまの口座に繰入れて再投資いたしました。

課税上の取扱いについて

- 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。また、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における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。
- 課税上の取扱いの詳細については、税務署等にお問い合わせください。

〈補足情報〉

下記は、スイス好配当株式マザーファンド全体(3,306,351千口)の内容です。

後掲する当該マザーファンド運用報告書の決算日と当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日現在における、マザーファンドの組入資産の内容を以下に記載しております。

○外国株式

上場・登録株式

銘 柄	期 首		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
VALORA HOLDING AG-REG	33	—	—	—	小 売	
SGS SA-REG	2	2	624	69,463	商 業 ・ 専 門 サ ー ビ ス	
SULZER AG-REG	54	57	565	62,981	資 本 財	
INTERROLL HOLDING AG-REG	1	1	347	38,675	資 本 財	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	—	1	308	34,292	食 品 ・ 飲 料 ・ タ バ コ	
GIVAUDAN-REG	3	6	1,726	192,240	素 材	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	46	67	2,277	253,488	保 険	
NOVARTIS AG-REG	326	308	2,896	322,464	医 薬 品 ・ バイオテクノロジー ・ ライフサイエンス	
ABB LTD-REG	283	223	431	47,997	資 本 財	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	112	105	2,852	317,551	医 薬 品 ・ バイオテクノロジー ・ ライフサイエンス	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	193	205	1,049	116,778	素 材	
NESTLE SA-REG	323	322	3,020	336,263	食 品 ・ 飲 料 ・ タ バ コ	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	539	665	804	89,550	各 種 金 融	
HELVETIA HOLDING AG-REG	4	5	314	35,035	保 険	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	31	44	1,954	217,577	保 険	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	10	12	998	111,137	銀 行	
KARDEX AG-REG	43	46	686	76,408	資 本 財	
SWISS PRIME SITE-REG	153	190	1,647	183,435	不 動 産	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	7	9	661	73,588	各 種 金 融	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	35	12	175	19,509	運 輸	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	—	196	763	84,948	テクノロジー ・ ハードウェアおよび機器	
GEBERIT AG-REG	17	—	—	—	資 本 財	
SWISS RE AG	162	109	1,097	122,173	保 険	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	—	111	812	90,435	耐 久 消 費 財 ・ ア パ レ ル	
SIKA AG-REG	—	82	1,140	126,950	素 材	
CEMBRA MONEY BANK AG	94	99	941	104,789	各 種 金 融	
SFS GROUP AG	36	—	—	—	資 本 財	
UBS GROUP AG-REG	836	886	1,083	120,611	各 種 金 融	
SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	161	131	980	109,182	電 気 通 信 サ ー ビ ス	
GALENICA AG	171	—	—	—	医 薬 品 ・ バイオテクノロジー ・ ライフサイエンス	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3,690 26	3,906 26	30,161 —	3,357,530 <99.4%>	

(注1) 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により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) -印は組み入れなし。

(注5) 銘柄コード等の変更があった場合は、変更前後を別銘柄として記載しております。

スイス好配当株式マザーファンド

運用報告書

第1期

(決算日 2018年9月18日)

「スイス好配当株式マザーファンド」は、2018年9月18日に第1期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第1期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	スイスの証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

◎設定以来の運用実績

決算期	基準価額		スイスパフォーマンス指数 (円換算ベース)		株式組入率 比	純資産額
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(設定日) 2018年2月20日	10,000	—	1,186,520	—	—	百万円 2,970
(第1期) 2018年9月18日	10,296	3.0	1,238,079	4.3	98.4	3,256

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産は、設定元本を表示しております。

(注3) 当ファンドは、主にスイスの好配当株式へ分散投資します。特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、同様のユニバースから構成される適切な指数がないため、ベンチマークは設定しておりません。

(注4) スイスパフォーマンス指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はSIX Swiss Exchange Ltdに帰属します。SIX Swiss Exchange Ltdは当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありませぬ。なお、円換算ベースは、同指数を委託会社で円換算したものです。

(注5) 設定日の参考指数は設定日前日の値を用いております。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		スイスパフォーマンス指数 (円換算ベース)		株式組入率 比
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	
(設定日) 2018年2月20日	10,000	—	1,186,520	—	—
2月末	10,052	0.5	1,183,813	△0.2	99.9
3月末	9,583	△4.2	1,134,440	△4.4	99.5
4月末	9,754	△2.5	1,157,447	△2.5	98.0
5月末	9,494	△5.1	1,132,308	△4.6	98.5
6月末	9,394	△6.1	1,126,702	△5.0	98.5
7月末	10,140	1.4	1,225,230	3.3	97.9
8月末	10,278	2.8	1,239,294	4.4	99.3
(期末) 2018年9月18日	10,296	3.0	1,238,079	4.3	98.4

(注1) 騰落率は設定日比です。

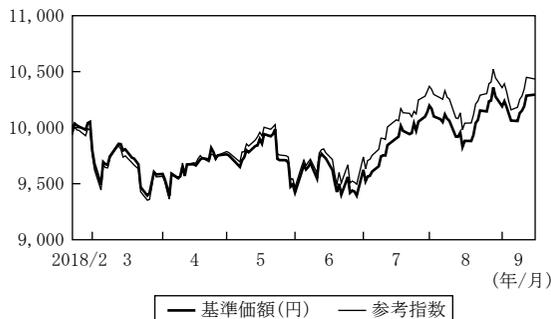
(注2) 設定日の参考指数は設定日前日の値を用いております。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2018年2月20日～2018年9月18日)

1 基準価額

基準価額の推移と主な変動要因

当期の基準価額の推移



※参考指数はスイスパフォーマンス指数（円換算ベース）であり、設定時の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額は設定時10,000円で始まり、期末10,296円で終わりました。騰落率は+3.0%でした。

基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)

- ・設定時から5月中旬にかけて企業業績に対する期待が広がったことや、7月に入り時価総額の比較的大きい銘柄が相次いで良好な決算を発表したことから、株式相場が上昇したこと
- ・5月中旬から当期末にかけて、米中貿易摩擦やイタリア財政問題に対する懸念に加えて、新興国通貨の下落を受けた投資家のリスク回避の動きからスイスフランが選好され、円に対して堅調に推移したこと

(下落要因)

- ・5月中旬から下旬にかけて、イタリア財政問題に対する懸念を受けた投資家のリスク回避姿勢が広がり、株式相場が下落したこと
- ・設定時から5月上旬にかけては、世界的な株式相場の上昇を受けてリスク回避通貨とされるスイスフランに対する需要が後退し、円に対して下落したこと

2 運用経過

運用概況

運用方針に基づき、主にスイスの好配当株式へ分散投資を行いました。株式運用に当たっては、相対的に配当利回りが高く、安定的なキャッシュフローと収益を生み出し、かつ相対的に割安で高品質と判断されるスイス企業に厳選して投資を行いました。なお、当ファンドの運用に関して、ロンバー・オディエ・アセットマネジメント（スイス）エス・エーの助言を受けております。

上記方針のもと、29銘柄で運用を開始しました。その後は米中貿易摩擦の動向と株式相場への影響を注視しつつ、ポートフォリオの保守性を高めました。具体的には、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスなどの配分を引き上げた一方、半導体市場の先行き不透明感からINFICON HOLDING AG-REG（テクノロジー・ハードウェアおよび機器）などをすべて売却しました。期末には、26銘柄のポートフォリオとしました。

基準価額の上昇に寄与した銘柄としてはNESTLE SA-REG（食品・飲料・タバコ）、ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN（医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス）、下落に影響した銘柄としてはVALORA HOLDING AG-REG（小売）、UBS GROUP AG-REG（各種金融）が挙げられます。

3 今後の運用方針

引き続き、主にスイスの好配当株式へ分散投資を行います。株式運用に当たっては、相対的に配当利回りが高く、安定的なキャッシュフローと収益を生み出し、かつ相対的に割安で高品質と判断されるスイス企業に厳選して投資を行います。なお、スイス株式の運用に当たっては、ロンバー・オディエ・アセット・マネジメント（スイス）エス・エーより助言を受けます。

◎1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2018年2月20日～2018年9月18日		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	3円	0.032%	(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 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 ※期中の平均基準価額は9,813円です。
(株式)	(3)	(0.032)	
(b) その他費用	2	0.024	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.021)	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
(その他)	(0)	(0.003)	信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	5	0.056	

(注1) 期中の費用(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2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

◎売買及び取引の状況(2018年2月20日～2018年9月18日)

○株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国		百株	千スイスフラン	百株	千スイスフラン
	ス イ ス	4,329 (-)	30,538 (△ 408)	639 (-)	2,672 (13)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()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。

◎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	3,781,507千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,954,251千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.28

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎主要な売買銘柄

○株式

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
NOVARTIS AG-REG(スイス)	32	296,801	9,098	GAM HOLDING AG(スイス)	31	54,364	1,720
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN(スイス)	11	285,759	25,514	VAT GROUP AG(スイス)	3	52,900	14,505
NESTLE SA-REG(スイス)	32	277,782	8,578	INFICON HOLDING AG-REG(スイス)	0.943	52,501	55,674
ZURICH INSURANCE GROUP AG(スイス)	6	210,837	35,127	ZURICH INSURANCE GROUP AG(スイス)	1	45,253	32,959
SWISS RE AG(スイス)	16	177,255	10,899	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG(スイス)	19	34,898	1,817
UBS GROUP AG-REG(スイス)	83	170,204	2,033	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG(スイス)	1	21,910	16,437
SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP(スイス)	16	168,408	10,191	GIVAUDAN-REG(スイス)	0.087	20,767	238,708
SWISS PRIME SITE-REG(スイス)	15	154,886	10,079	ABB LTD-REG(スイス)	5	13,855	2,560
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG(スイス)	73	139,110	1,902	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP(スイス)	0.352	3,476	9,877
VALORA HOLDING AG-REG(スイス)	3	131,224	39,656				

(注)金額は受渡し代金。

◎利害関係人との取引状況等(2018年2月20日～2018年9月18日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)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。

◎組入資産明細表

○外国株式

上場、登録株式

銘	柄	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(スイス)		百株	千スイスフラン	千円	
VALORA HOLDING AG-REG		33	893	103,727	小 売
SGS SA-REG		2	579	67,288	商 業 ・ 専 門 サ ー ビ ス
SULZER AG-REG		54	663	77,061	資 本 財
INTERROLL HOLDING AG-REG		1	339	39,392	資 本 財
GIVAUDAN-REG		3	922	107,114	素 材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		46	1,384	160,798	保 険
NOVARTIS AG-REG		326	2,669	309,952	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG		283	658	76,485	資 本 財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		112	2,654	308,240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAFARGEHOLCIM LTD-REG		193	869	100,975	素 材
NESTLE SA-REG		323	2,616	303,752	食 品 ・ 飲 料 ・ タ バ コ
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG		539	784	91,072	各 種 金 融
HELVETIA HOLDING AG-REG		4	278	32,369	保 険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		31	1,131	131,310	保 険
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		10	754	87,575	銀 行
KARDEX AG-REG		43	743	86,343	資 本 財
SWISS PRIME SITE-REG		153	1,306	151,738	不 動 産
PARTNERS GROUP HOLDING AG		7	609	70,715	各 種 金 融
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		35	553	64,255	運 輸
GEBERIT AG-REG		17	783	91,014	資 本 財
SWISS RE AG		162	1,429	165,956	保 険
CEMBRA MONEY BANK AG		94	833	96,767	各 種 金 融
SFS GROUP AG		36	428	49,738	資 本 財
UBS GROUP AG-REG		836	1,266	147,002	各 種 金 融
SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP		161	1,462	169,742	電 気 通 信 サ ー ビ ス
GALENICA AG		171	972	112,936	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3,690 26	27,591 —	3,203,331 <98.4%>	

(注1) 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により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) 銘柄コード等の変更があった場合は、変更前後を別銘柄として記載しております。

◎投資信託財産の構成

2018年9月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	3, 203, 331	98. 4
コール・ローン等、その他	53, 021	1. 6
投資信託財産総額	3, 256, 352	100. 0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(3, 204, 849千円)の投資信託財産総額(3, 256, 352千円)に対する比率は98. 4%です。

(注3) 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により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スイスフラン=116. 10円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2018年9月18日現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	3, 256, 352, 421
コール・ローン等	53, 021, 026
株 式(評価額)	3, 203, 331, 395
(B) 負 債	1, 700
その他未払費用	1, 700
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	3, 256, 350, 721
元 本	3, 162, 639, 102
次 期 繰 越 損 益 金	93, 711, 619
(D) 受 益 権 総 口 数	3, 162, 639, 102口
1万口当たり基準価額(C/D)	10, 296円

◎損益の状況

自 2018年2月20日
至 2018年9月18日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	41, 014, 234
受 取 配 当 金	41, 014, 234
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	55, 927, 043
売 買 益	193, 374, 653
売 買 損	△137, 447, 610
(C) 信 託 報 酬 等	△ 715, 556
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	96, 225, 721
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3, 119, 326
(F) 解 約 差 損 益 金	605, 224
(G) 計 (D + E + F)	93, 711, 619
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	93, 711, 619

(注1) 当親ファンドの設定元本額は2, 970, 000, 000円、期中追加設定元本額は221, 269, 326円、期中一部解約元本額は28, 630, 224円です。

(注2) 当親ファンドの当期末元本の内訳は、スイス好配当株式ファンド(為替ヘッジあり)1, 643, 216, 510円、スイス好配当株式ファンド(為替ヘッジなし)1, 518, 444, 444円、新生・為替ヘッジ付きスイス好配当株式ファンド(適格機関投資家私募)978, 148円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1. 0296円です。

(注4) 損益の状況の中で(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5) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注6) 損益の状況の中で(E)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。

(注7) 損益の状況の中で(F)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。