

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2022年2月17日（当初、2028年2月18日）までです。	
運用方針	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。

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

償還運用報告書(全体版)

〈繰上償還〉

第8期（信託終了日 2022年2月17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。

当ファンドは、信託約款の規定に基づき、償還の手続きを行い、2022年2月17日に繰上償還いたしました。

ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

長い間ご愛顧賜り、厚くお礼申し上げます。

 **明治安田アセットマネジメント株式会社**

東京都千代田区大手町二丁目3番2号

ホームページ <https://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)
◎最近5期の運用実績

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	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
(第4期) 2020年3月17日	8,842	30	△19.1	10,029	△16.9	94.3	1,599
(第5期) 2020年9月17日	11,583	30	31.3	13,083	30.5	97.1	2,079
(第6期) 2021年3月17日	12,693	30	9.8	13,772	5.3	99.0	1,286
(第7期) 2021年9月17日	13,637	30	7.7	15,577	13.1	97.0	1,155
(償 還 時) (第8期) 2022年2月17日	(償還価額) 14,076.75	—	3.2	15,410	△ 1.1	—	1,156

(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) 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4) スويس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。

◎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 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
	円	%		%	%
(期 首)2021年 9月17日	13,637	—	15,577	—	97.0
9月末	13,128	△3.7	15,016	△3.6	98.0
10月末	13,673	0.3	15,668	0.6	101.3
11月末	13,639	0.0	15,633	0.4	97.4
12月末	14,216	4.2	16,506	6.0	99.9
2022年 1月末	14,088	3.3	15,342	△1.5	—
(償還時)2022年 2月17日	(償還価額) 14,076.75	3.2	15,410	△1.1	—

(注1) 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)
◎最近5期の運用実績

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 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
(第4期) 2020年3月17日	8,566	30	△17.2	1,127,559	△14.4	94.4	1,350
(第5期) 2020年9月17日	11,466	30	34.2	1,507,460	33.7	98.5	1,783
(第6期) 2021年3月17日	12,837	30	12.2	1,624,233	7.7	98.4	997
(第7期) 2021年9月17日	13,774	30	7.5	1,843,429	13.5	98.5	1,085
(償 還 時) (第8期) 2022年2月17日	(償還価額) 14,917.24	—	8.3	1,930,574	4.7	—	1,157

- (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) 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。

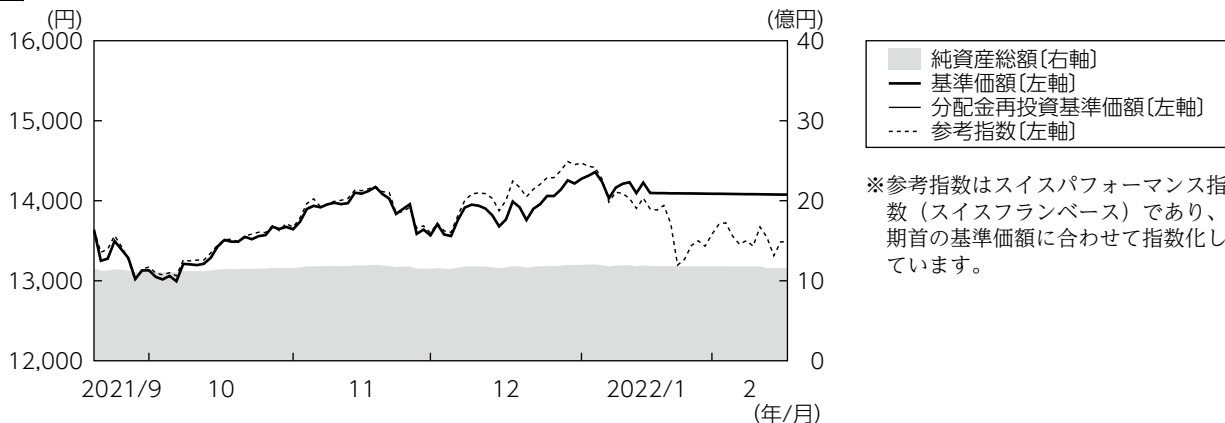
◎当期中の基準価額と市況等の推移

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 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
	円	%		%	%
(期 首)2021年 9月17日	13,774	—	1,843,429	—	98.5
9月末	13,421	△ 2.6	1,800,211	△ 2.3	98.2
10月末	14,514	5.4	1,954,309	6.0	98.4
11月末	14,291	3.8	1,926,791	4.5	98.0
12月末	15,179	10.2	2,075,820	12.6	98.2
2022年 1月末	14,930	8.4	1,902,436	3.2	—
(償還時)2022年 2月17日	(償還価額) 14,917.24	8.3	1,930,574	4.7	—

- (注1) 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。

◎当期の運用経過

■基準価額等の推移（為替ヘッジあり）



第8期首(2021年9月17日)：13,637円

償還時(2022年2月17日)：14,076円75銭(既払分配金－円)

騰落率：3.2%(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。

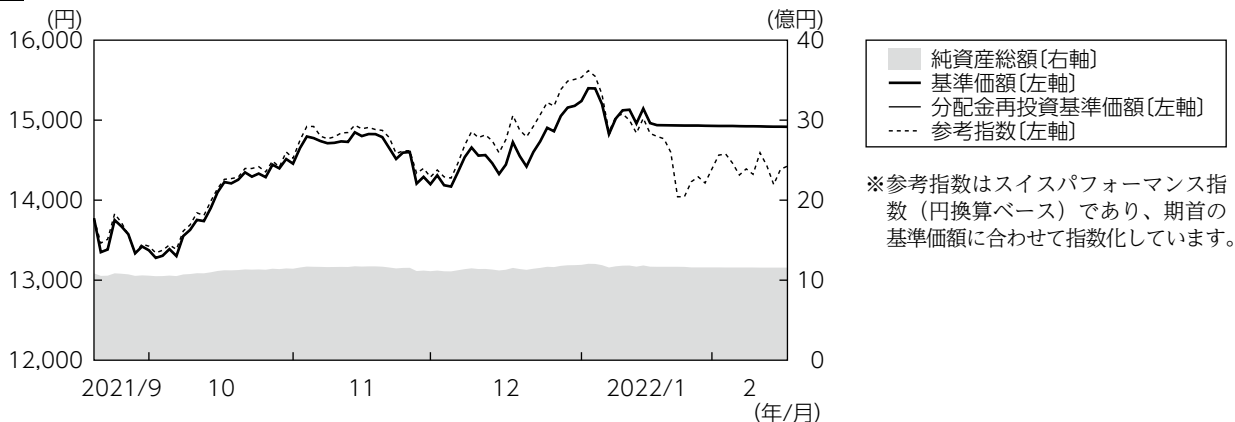
(上昇要因)

- ・期首から2021年12月末にかけて、比較的良好な企業決算の内容や、新型コロナウイルスの新たな変異株に対する過度の警戒感が後退したことから、スイス株式相場が堅調に推移したこと

(下落要因)

- ・2022年1月以降、米国における金融政策正常化の動きやウクライナ情勢を巡る先行き不透明感に加えてスイス長期金利の上昇も嫌気され、スイス株式相場が下落したこと

■ 基準価額等の推移（為替ヘッジなし）



※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）

- ・期首から2021年12月末にかけて、比較的良好な企業決算の内容や、新型コロナウイルスの新たな変異株に対する過度の警戒感が後退したこと、スイス株式相場が堅調に推移したこと
- ・期首から2021年10月末にかけては英国における早期の利上げ観測を受けて、12月後半には同国における利上げ実施を受けて、英ポンドが他の欧州通貨をけん引する展開となる中、スイスフランが上昇したこと

（下落要因）

- ・2022年1月以降、米国における金融政策正常化の動きやウクライナ情勢を巡る先行き不透明感に加えてスイス長期金利の上昇も嫌気され、スイス株式相場が下落したほか、投資家の欧州通貨に対する慎重姿勢からスイスフランの円に対する上値が抑えられたこと

■ 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。期首から2021年12月末にかけて、比較的良好な企業決算の内容や新型コロナウイルスの新たな変異株に対する過度の警戒感が後退したことから、スイス株式相場は堅調に推移しました。その後は、米国における金融政策正常化の動きやウクライナ情勢を巡る先行き不透明感が世界の株式相場の重石となる中、長期金利が上昇しプラス利回りに転じたことも嫌気され、償還日にかけて下落しました。

外国為替

当期のスイスフランは円に対して上昇しました。スイスフランは、期首から2021年10月末にかけては英国における早期の利上げ観測を受けて、12月後半には同国における利上げ実施を受けて、英ポンドが他の欧州通貨をけん引する展開となる中、スイスフランは円に対して上昇しました。その後はウクライナ情勢を巡る先行き不透明感から投資家の欧州通貨に対する慎重な見方が広がったことから、スイスフランの円に対する上値は抑えられました。

■ 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。

なお、償還を控え、2022年1月中旬にマザーファンドをすべて売却しました。

スイス好配当株式マザーファンド

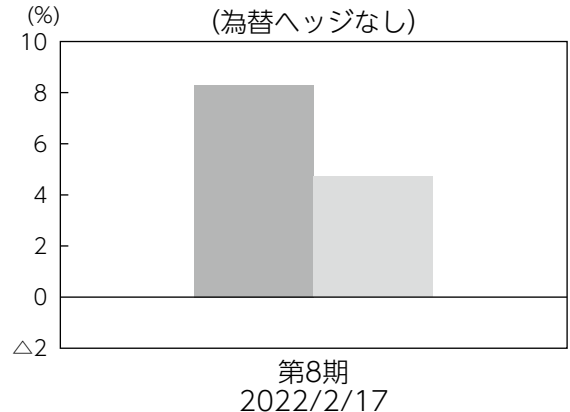
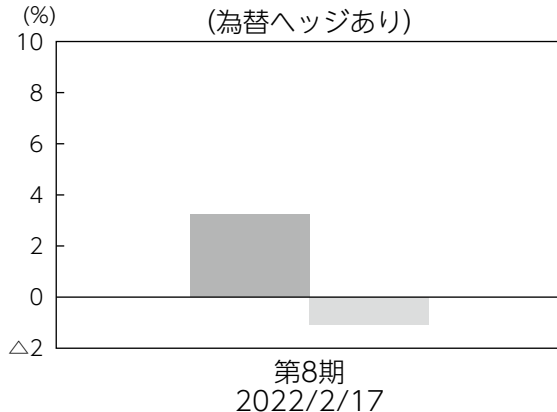
期首の運用方針に基づき、主にスイスの好配当株式へ分散投資を行いました。株式運用に当たっては、相対的に配当利回りが高く、安定的なキャッシュフローと収益を生み出し、かつ相対的に割安で高品質と判断されるスイス企業に厳選して投資を行いました。

上記方針のもと、原材料価格上昇の企業業績に対する影響が注目される中、業績見通しや配当利回りを考慮したポートフォリオの構築を継続しました。具体的には、原材料価格上昇の影響が懸念される中、市場予想を下回る決算内容となったSIG COMBIBLOC GROUP AG（素材）を全売却した一方、原材料価格の上昇を製品価格への転嫁で対応し売上成長率見通しを引き上げたCLARIANT AG-REG（素材）を新規に組み入れました。また、HELVETIA HOLDING AG-REG（保険）を全売却した一方、配当利回りの高いSWISS RE AG（保険）を追加購入しました。

基準価額の上昇に寄与した銘柄としてはCIE FINANCIERE RICHEMON-REG（耐久消費財・アパレル）、SWISS LIFE HOLDING AG-REG（保険）、下落に影響した銘柄としてはPARTNERS GROUP HOLDING AG（各種金融）、KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG（運輸）が挙げられます。

■ 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)



■ 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)

■ 基準価額 ■ スイスパフォーマンス指数(円換算ベース)

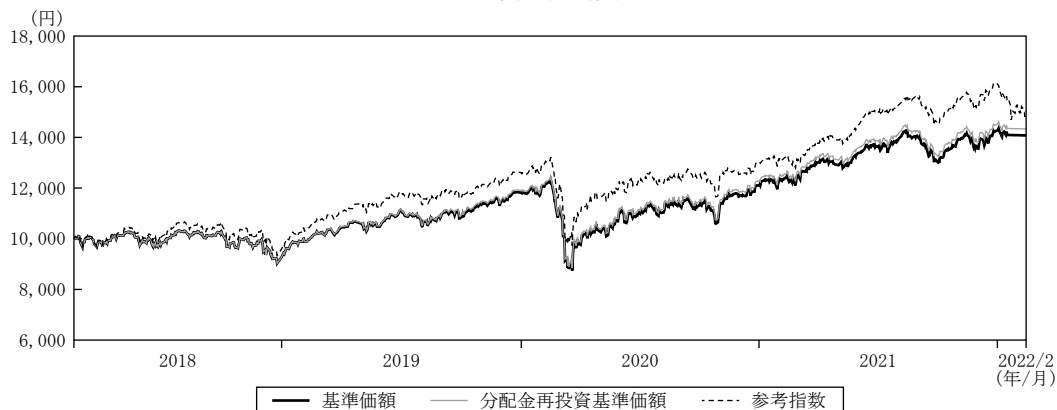
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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は、（為替ヘッジあり）が+3.2%、（為替ヘッジなし）が+8.3%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△1.1%、（為替ヘッジなし）が+4.7%となりました。

◎設定以来の運用経過 (2018年2月20日～2022年2月17日)
基準価額と収益分配金
(為替ヘッジあり)

基準価額の推移



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

基準価額は設定時10,000円で始まり償還日14,076円75銭で終わりました。騰落率(分配金再投資ベース)は+43.3%でした。設定以来お支払した分配金(税込み)は1万口当たり200円でした。なお、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した。

基準価額の主な変動要因

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)

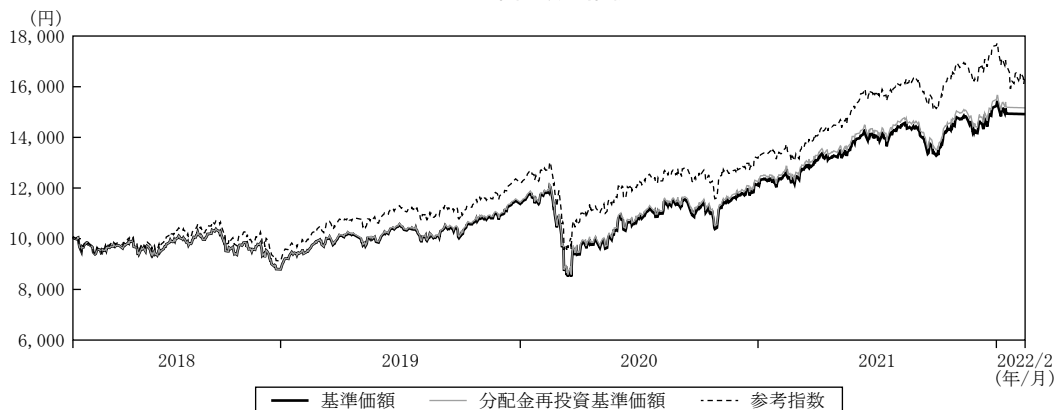
- 運用期間を通してスイス国立銀行が緩和的な金融政策を継続する中、新型コロナウイルス禍前はF R B (米連邦準備制度理事会) による緩和的な金融政策への転換に支えられ、コロナ禍では各国政府・中央銀行による政策出動やワクチン・治療薬開発に対する期待から、スイス株式相場が大幅に上昇したこと

(下落要因)

- 2020年2月から3月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大に対する警戒感が急速に広がり、スイス株式相場が急落したこと

(為替ヘッジなし)

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。

※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。

基準価額は設定時10,000円で始まり償還日14,917円24銭で終わりました。騰落率（分配金再投資ベース）は+51.7%でした。設定以来お支払した分配金（税込み）は1万口当たり180円でした。なお、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した。

基準価額の主な変動要因

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)

- 運用期間を通してスイス国立銀行が緩和的な金融政策を継続する中、コロナ禍前はFRBによる緩和的な金融政策への転換に支えられ、コロナ禍では各国政府・中央銀行による政策出動やワクチン・治療薬開発に対する期待から、スイス株式相場が大幅に上昇したこと
- コロナ禍で比較的良好なスイス経済指標がみられたことや、2021年9月以降は英国における利上げ観測が欧州通貨の支援材料となったことから、スイスフランが円に対して上昇したこと

(下落要因)

- 2020年2月から3月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大に対する警戒感が急速に広がり、スイス株式相場が急落したこと

運用概況

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）

運用方針に基づき、設定以来、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

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。

(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
	2021年9月18日～2022年2月17日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	98円	0.715%	(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13,748円です。
(投信会社)	(49)	(0.355)	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)	(48)	(0.346)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.014)	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	0.006	(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)	(0.006)	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	0.023	(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)	(0.013)	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)	(0.002)	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)	(1)	(0.008)	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	102	0.744	

(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。

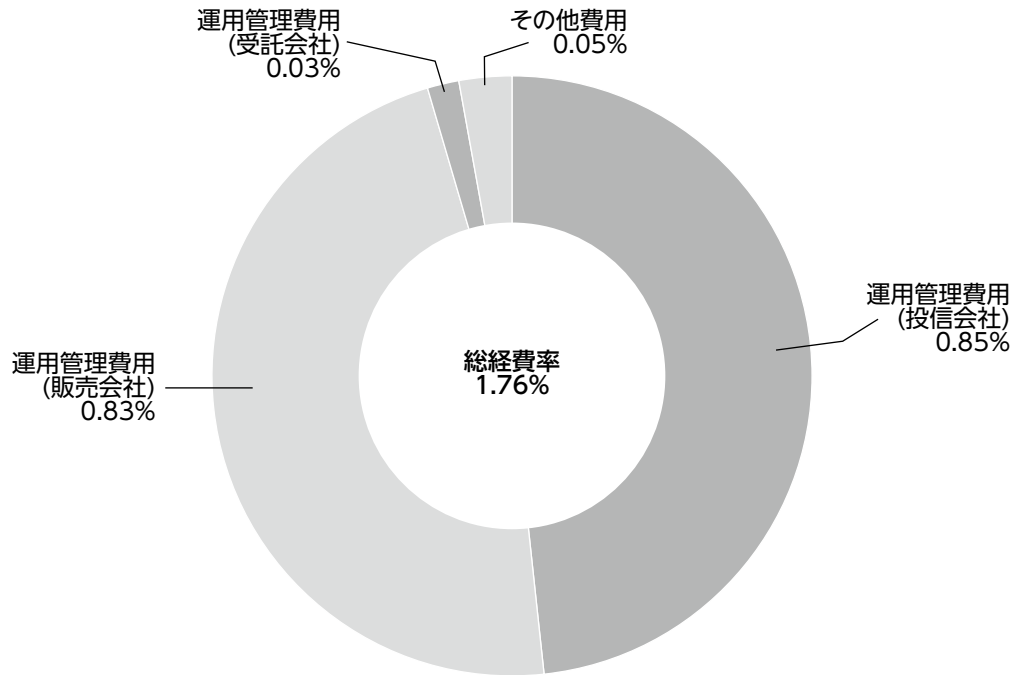
(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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。

(参考情報) 総経費率
(為替ヘッジあり)

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、売買委託手数料及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）は1.76%です。



(注)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、売買委託手数料及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)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 (2021年9月18日～2022年2月17日)

○親投資信託の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
スイス好配当株式マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 759,809	千円 1,232,649

(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	7,798,853千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	9,631,042千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.80

(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 (2021年9月18日～2022年2月17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

2022年2月17日現在、有価証券等の組み入れはございません。

○親投資信託残高

種 類	期 首	償 還 時	
	口 数	口 数	評 価 額
スイス好配当株式マザーファンド	千口 759,809	千口 —	千円 —

(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

2022年2月17日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1, 164, 646	100. 0
投 資 信 託 財 産 総 額	1, 164, 646	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び償還価額の状況

2022年2月17日現在

項 目	償 還 時
	円
(A) 資 産	1, 164, 646, 497
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1, 164, 646, 497
(B) 負 債	8, 428, 662
未 払 信 託 報 酬	8, 340, 991
そ の 他 未 払 費 用	87, 671
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	1, 156, 217, 835
元 本	821, 366, 998
償 還 差 益 金	334, 850, 837
(D) 受 益 権 総 口 数	821, 366, 998口
1万口当たり償還価額(C/D)	14, 076円75銭

◎損益の状況

自 2021年9月18日
至 2022年2月17日

項 目	当 期
	円
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	44, 457, 592
売 買 益	105, 282, 182
売 買 損	△ 60, 824, 590
(B) 信 託 報 酬 等	△ 8, 459, 774
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	35, 997, 818
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	267, 485, 269
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	31, 367, 750
(配 当 等 相 当 額)	(19, 145, 052)
(売 買 損 益 相 当 額)	(12, 222, 698)
償 還 差 益 金 (C＋D＋E)	334, 850, 837

(注1) 当ファンドの期首元本額は847, 242, 550円、期中追加設定元本額は2, 684, 303円、期中一部解約元本額は28, 559, 855円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1. 407675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。

◎投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2018年2月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年2月17日		資産総額	1,164,646,497円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	8,428,662円
				純資産総額	1,156,217,835円
受益権口数	1,500,000,000口	821,366,998口	△678,633,002口	受益権口数	821,366,998口
元本額	1,500,000,000円	821,366,998円	△678,633,002円	1万口当たり償還金	14,076.75円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	1,662,332,026	1,682,059,458	10,119	0	0.0000
第2期	1,755,005,301	1,816,920,677	10,353	30	0.3000
第3期	1,694,609,883	1,859,521,048	10,973	50	0.5000
第4期	1,808,399,695	1,599,075,811	8,842	30	0.3000
第5期	1,795,716,589	2,079,953,697	11,583	30	0.3000
第6期	1,013,753,766	1,286,765,242	12,693	30	0.3000
第7期	847,242,550	1,155,367,534	13,637	30	0.3000

◎償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	14,076円75銭
----------------	------------

※償還金は、償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

(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
	2021年9月18日～2022年2月17日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	103円	0.715%	(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14,467円です。
(投信会社)	(51)	(0.355)	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)	(50)	(0.346)	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等の対価
(受託会社)	(2)	(0.014)	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	0.006	(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)	(0.006)	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	0.023	(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)	(0.012)	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)	(0.002)	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)	(1)	(0.008)	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	107	0.744	

(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。

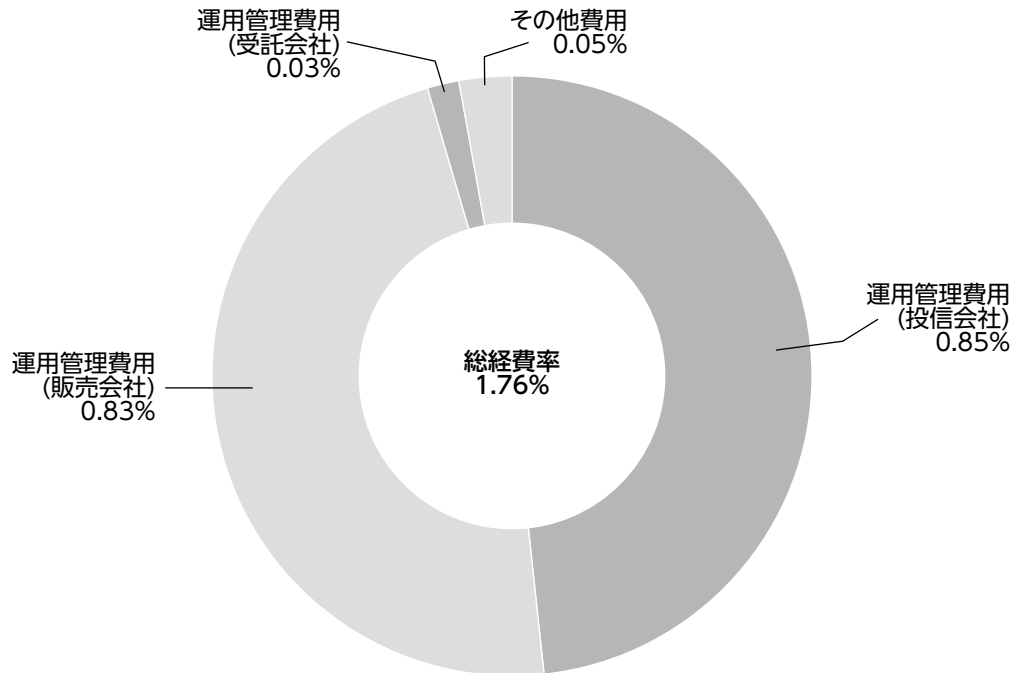
(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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。

(参考情報) 総経費率 (為替ヘッジなし)

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、売買委託手数料及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）は1.76%です。



(注) 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、売買委託手数料及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) 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 (2021年9月18日～2022年2月17日)

○親投資信託の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
スイス好配当株式マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 724,402	千円 1,176,379

(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	7,798,853千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	9,631,042千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.80

(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 (2021年9月18日～2022年2月17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

2022年2月17日現在、有価証券等の組み入れはございません。

○親投資信託残高

種 類	期 首	償 還 時	
	口 数	口 数	評 価 額
スイス好配当株式マザーファンド	千口 724,402	千口 —	千円 —

(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

2022年2月17日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1, 165, 623	100. 0
投 資 信 託 財 産 総 額	1, 165, 623	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び償還価額の状況

2022年2月17日現在

項 目	償 還 時
	円
(A) 資 産	1, 165, 623, 308
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1, 165, 623, 308
(B) 負 債	8, 235, 892
未 払 信 託 報 酬	8, 149, 893
そ の 他 未 払 費 用	85, 999
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	1, 157, 387, 416
元 本	775, 872, 231
償 還 差 益 金	381, 515, 185
(D) 受 益 権 総 口 数	775, 872, 231口
1万口当たり償還価額(C/D)	14, 917円24銭

◎損益の状況

自 2021年9月18日
至 2022年2月17日

項 目	当 期
	円
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	96, 668, 074
売 買 益	97, 758, 699
売 買 損	△ 1, 090, 625
(B) 信 託 報 酬 等	△ 8, 265, 685
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	88, 402, 389
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	285, 696, 766
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	7, 416, 030
(配 当 等 相 当 額)	(7, 588, 613)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 172, 583)
償 還 差 益 金 (C＋D＋E)	381, 515, 185

(注1) 当ファンドの期首元本額は788, 090, 940円、期中追加設定元本額は5, 876, 848円、期中一部解約元本額は18, 095, 557円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1, 491724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。

◎投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2018年2月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年2月17日		資産総額	1,165,623,308円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	8,235,892円
				純資産総額	1,157,387,416円
受益権口数	1,500,000,000口	775,872,231口	△724,127,769口	受益権口数	775,872,231口
元本額	1,500,000,000円	775,872,231円	△724,127,769円	1万口当たり償還金	14,917.24円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	1,549,023,946	1,579,201,265	10,195	0	0.0000
第2期	1,576,715,863	1,577,633,204	10,006	30	0.3000
第3期	1,573,168,023	1,632,521,854	10,377	30	0.3000
第4期	1,575,986,720	1,350,048,060	8,566	30	0.3000
第5期	1,555,005,982	1,783,023,686	11,466	30	0.3000
第6期	776,956,620	997,384,765	12,837	30	0.3000
第7期	788,090,940	1,085,493,537	13,774	30	0.3000

◎償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	14,917円24銭
----------------	------------

※償還金は、償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

スイス好配当株式マザーファンド

運用報告書

第4期

(決算日 2021年9月17日)

「スイス好配当株式マザーファンド」は、2021年9月17日に第4期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第4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 円	騰 落 率 %	スイスパフォーマンス指数 (円換算ベース) (参考指数)		株 式 組 入 率 比	純 資 産 額 百万円
			期 騰 落 率 %	期 騰 落 率 %		
(設定日) 2018年2月20日	10,000	—	1,186,520	—	—	2,970
(第1期) 2018年9月18日	10,296	3.0	1,238,079	4.3	98.4	3,256
(第2期) 2019年9月17日	10,725	4.2	1,316,668	6.3	97.9	3,489
(第3期) 2020年9月17日	12,138	13.2	1,507,460	14.5	99.2	7,398
(第4期) 2021年9月17日	14,881	22.6	1,843,429	22.3	99.2	9,248

(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ويس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 円	騰 落 率 %	スイスパフォーマンス指数 (円換算ベース) (参考指数)		株 式 組 入 率 比
			期 騰 落 率 %	期 騰 落 率 %	
(期 首) 2020年 9月17日	12,138	—	1,507,460	—	99.2
9月末	11,757	△ 3.1	1,467,743	△ 2.6	99.2
10月末	11,005	△ 9.3	1,365,871	△ 9.4	98.5
11月末	12,361	1.8	1,499,298	△ 0.5	98.8
12月末	12,940	6.6	1,560,149	3.5	99.3
2021年 1月末	13,090	7.8	1,585,305	5.2	99.3
2月末	13,167	8.5	1,561,778	3.6	99.6
3月末	13,976	15.1	1,654,567	9.8	98.9
4月末	14,215	17.1	1,708,942	13.4	98.0
5月末	14,847	22.3	1,795,862	19.1	98.5
6月末	15,100	24.4	1,854,730	23.0	99.4
7月末	15,371	26.6	1,877,294	24.5	99.3
8月末	15,479	27.5	1,919,034	27.3	99.4
(期 末) 2021年 9月17日	14,881	22.6	1,843,429	22.3	99.2

(注) 騰落率は期首比です。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2020年9月18日～2021年9月17日)

1 基準価額

基準価額の推移と主な変動要因



※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。

基準価額は期首12,138円で始まり、期末14,881円で終わりました。騰落率は+22.6%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)

- ・新型コロナウイルスのワクチン普及による経済活動正常化の動きや世界景気に対する楽観的な見方が広がる中、スイス製造業PMI(購買担当者景気指数)が上昇傾向となったことや、良好な企業業績を背景に、株式相場が大幅に上昇したこと
- ・概ね良好な経済指標を背景に、スイスフランが円に対して上昇したこと

2 運用経過

運用概況

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。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。

当期は、経済活動正常化が進み世界景気に対する楽観的な見方が広がる中、業績見通しや配当利回りを考慮したポートフォリオの構築を行いました。具体的には、同国小売り大手との提携解消を受けて株価が急落したCEMBRA MONEY BANK AG(各種金融)や、2021年の成長率鈍化が見込まれたBELIMO HOLDING AG-REG(資本財)を全売却しました。一方、業績回復が遅れるとみられたことから当期の前半に一旦は全売却を行ったABB LTD-REG(資本財)については、企業収益がコロナ禍前の水準に達しながらも事業再編を進めるとの見方から、当期の後半には再び組み入れました。このほか、半導体需要拡大の恩恵を受けるとみられたINFICON HOLDING AG-REG(テクノロジー・ハードウェアおよび機器)や、世界的な部材需要を背景とした輸送価格上昇の恩恵が見込まれるKUEHNE + NAGEL INTL AG-REG(運輸)を新規に組み入れました。

基準価額の上昇に寄与した銘柄としてはPARTNERS GROUP HOLDING AG(各種金融)、ZURICH INSURANCE GROUP AG(保険)、下落に影響した銘柄としてCEMBRA MONEY BANK AG(各種金融)、GIVAUDAN-REG(素材)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、当ファンドの運用に関しては、ロンバー・オディエ・アセット・マネジメント(スイス)エス・エーの助言を受けます。

◎1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2020年9月18日～2021年9月17日		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	4円	0.031%	(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13,609円です。
(株式)	(4)	(0.031)	
(b) その他費用	5	0.034	(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)	(4)	(0.031)	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	9	0.065	

(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(2020年9月18日～2021年9月17日)

○株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ス イ ス	百株 6,996 (一)	千スイスフラン 52,033 (△ 235)	百株 7,415	千スイスフラン 47,968

(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	11,857,139千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	7,590,290千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.56

(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(2020年9月18日～2021年9月17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	期 首	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	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	
BELIMO HOLDING AG-REG		1	—	—	—	資 本 財
FISCHER (GEORG)-REG		12	18	2,747	325,183	資 本 財
INFICON HOLDING AG-REG		—	10	1,372	162,381	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SGS SA-REG		2	—	—	—	商 業 ・ 専 門 サ ー ビ ス
SULZER AG-REG		130	—	—	—	資 本 財
SWISSCOM AG-REG		10	60	3,205	379,373	電 気 通 信 サ ー ビ ス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.9	—	—	—	食 品 ・ 飲 料 ・ タ バ コ
GIVAUDAN-REG		7	—	—	—	素 材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		144	167	6,636	785,356	保 険
NOVARTIS AG-REG		775	966	7,526	890,714	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG		1,169	924	3,119	369,200	資 本 財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		192	220	7,595	898,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG		330	—	—	—	商 業 ・ 専 門 サ ー ビ ス
HOLCIM LTD		647	655	3,130	370,433	素 材
NESTLE SA-REG		549	665	7,607	900,227	食 品 ・ 飲 料 ・ タ バ コ
SONOVA HOLDING AG-REG		29	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG		1,627	—	—	—	各 種 金 融
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		43	57	2,767	327,447	保 険
PSP SWISS PROPERTY AG-REG		169	152	1,778	210,496	不 動 産
BUCHER INDUSTRIES AG-REG		25	38	1,812	214,464	資 本 財
PARTNERS GROUP HOLDING AG		27	28	4,550	538,476	各 種 金 融
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		64	—	—	—	資 本 財
ALSO HOLDING AG-REG		41	41	1,188	140,697	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		—	46	1,664	196,961	運 輸
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		212	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JULIUS BAER GROUP LTD		—	196	1,240	146,826	各 種 金 融
SWISS RE AG		356	394	3,240	383,467	保 険
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG		—	320	3,138	371,374	耐久消費財・アパレル
SIG COMBIBLOC GROUP AG		948	958	2,638	312,260	素 材
SIKA AG-REG		93	71	2,333	276,184	素 材
CEMBRA MONEY BANK AG		67	—	—	—	各 種 金 融
HELVETIA HOLDING AG-REG		75	229	2,329	275,692	保 険
SOFTWAREONE HOLDING AG		420	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UBS GROUP AG-REG		1,452	3,057	4,727	559,428	各 種 金 融
SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP		97	—	—	—	電 気 通 信 サ ー ビ ス
VAT GROUP AG		—	27	1,152	136,330	資 本 財
合 計	株 数 ・ 金 額	9,728	9,309	77,504	9,171,856	
	銘 柄 数 <比 率>	31	23	—	<99.2%>	

(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) —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。

◎投資信託財産の構成

2021年9月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	9, 171, 856	95. 1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	472, 303	4. 9
投 資 信 託 財 産 総 額	9, 644, 159	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(9, 192, 400千円)の投資信託財産総額(9, 644, 159千円)に対する比率は95. 3%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=118. 34円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2021年9月17日現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	9, 644, 159, 767
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	56, 384, 242
株 式(評価額)	9, 171, 856, 788
未 収 入 金	415, 918, 737
(B) 負 債	395, 441, 675
未 払 金	395, 438, 093
そ の 他 未 払 費 用	3, 582
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	9, 248, 718, 092
元 本	6, 215, 165, 925
次 期 繰 越 損 益 金	3, 033, 552, 167
(D) 受 益 権 総 口 数	6, 215, 165, 925口
1万口当たり基準価額(C／D)	14, 881円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は6, 095, 210, 620円、期中追加設定元本額は2, 145, 693, 199円、期中一部解約元本額は2, 025, 737, 894円です。

(注2) 当親ファンドの当期末元本の内訳は、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)4, 730, 953, 974円、スイス好配当株式ファンド(為替ヘッジあり)759, 809, 698円、スイス好配当株式ファンド(為替ヘッジなし)724, 402, 253円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1. 4881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(F) 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(G) 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。

◎損益の状況

自 2020年9月18日
至 2021年9月17日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	127, 465, 873
受 取 配 当 金	127, 465, 873
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1, 351, 698, 649
売 買 益	1, 621, 325, 532
売 買 損	△ 269, 626, 883
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2, 590, 232
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	1, 476, 574, 290
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1, 302, 933, 182
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	962, 306, 801
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 708, 262, 106
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	3, 033, 552, 167
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3, 033, 552, 167