

スイス・グローバル・リーダー・ファンド

■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／海外／株式 | |
| 信託期間 | 2011年7月29日から2021年6月4日まで | |
| 運用方針 | <p>①スイス株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。なお、マザーファンドにおけるスイス株式等の運用指図に関する権限を「ユニオン バンケール プリヴェ ユービービー エスエー」に委託します。</p> <p>②主に安定した企業基盤があり、特定の分野で世界No. 1のリーディングカンパニーへ集中投資します。</p> <p>③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>④原則、年4回決算を行います。</p> | |
| 主要投資対象 | スイス・グローバル・リーダー・ファンド | スイス株式マザーファンド受益証券 |
| | スイス株式マザーファンド | スイス株式 |
| 主な組入制限 | スイス・グローバル・リーダー・ファンド | 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は、制限を設けません。 |
| 分配方針 | <p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>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（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> | |

第27期（決算日 2018年3月5日）

第28期（決算日 2018年6月4日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「スイス・グローバル・リーダー・ファンド」は、このたび第28期決算を行いましたので、第27期から第28期までの運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<http://www.sjnk-am.co.jp/>

お問い合わせ先



クライアントサービス第二部 0120-69-5432

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

■最近10期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 | 純資産額 総 |
|------------------|------------|-------------|-----------------------|------------|------------|---------------|
| | (分配落) | 税 分 配 | 込 金 騰 落 率 | | | |
| 19期 (2016年3月4日) | 円 8,520 | 円 0 | % △13.6 | % 95.2 | % - | 百万円 38,299 |
| 20期 (2016年6月6日) | 8,488 | 0 | △ 0.4 | 98.4 | - | 34,668 |
| 21期 (2016年9月5日) | 8,433 | 0 | △ 0.6 | 97.7 | - | 30,160 |
| 22期 (2016年12月5日) | 8,345 | 0 | △ 1.0 | 96.9 | - | 26,004 |
| 23期 (2017年3月6日) | 9,338 | 0 | 11.9 | 97.7 | - | 25,759 |
| 24期 (2017年6月5日) | 10,176 | 100 | 10.0 | 96.7 | - | 23,928 |
| 25期 (2017年9月4日) | 10,069 | 100 | △ 0.1 | 97.7 | - | 21,671 |
| 26期 (2017年12月4日) | 10,316 | 300 | 5.4 | 96.5 | - | 19,825 |
| 27期 (2018年3月5日) | 9,475 | 0 | △ 8.2 | 97.2 | - | 17,104 |
| 28期 (2018年6月4日) | 9,625 | 0 | 1.6 | 97.0 | - | 16,844 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり (以下同じ)。

(注3) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

(注4) 株式組入比率および株式先物比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注5) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、スイス株式を主要投資対象とします。主に安定した企業基盤があり、特定の分野で世界No. 1のリーディングカンパニー[※]へ集中投資しますが、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

※世界No. 1のリーディングカンパニーとは「ユニオン バンケール プリヴェ ユービービー エスエー」による調査・分析の結果、特定の分野で売上高等がトップシェアを有すると認められる企業を指します。

■第27期・第28期の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準価額 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|------|---------------------|-------------|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落 率 | | |
| 第27期 | (期 首) 2017年12月4日 | 円 10,316 | % - | % 96.5 | % - |
| | 12月末 | 10,505 | 1.8 | 97.8 | - |
| | 2018年1月末 | 10,674 | 3.5 | 97.5 | - |
| | 2月末 | 10,029 | △2.8 | 97.5 | - |
| | (期 末) 2018年3月5日 | 9,475 | △8.2 | 97.2 | - |
| 第28期 | (期 首) 2018年3月5日 | 9,475 | - | 97.2 | - |
| | 3月末 | 9,552 | 0.8 | 98.8 | - |
| | 4月末 | 9,612 | 1.4 | 97.1 | - |
| | 5月末 | 9,513 | 0.4 | 96.5 | - |
| | (期 末) 2018年6月4日 | 9,625 | 1.6 | 97.0 | - |

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

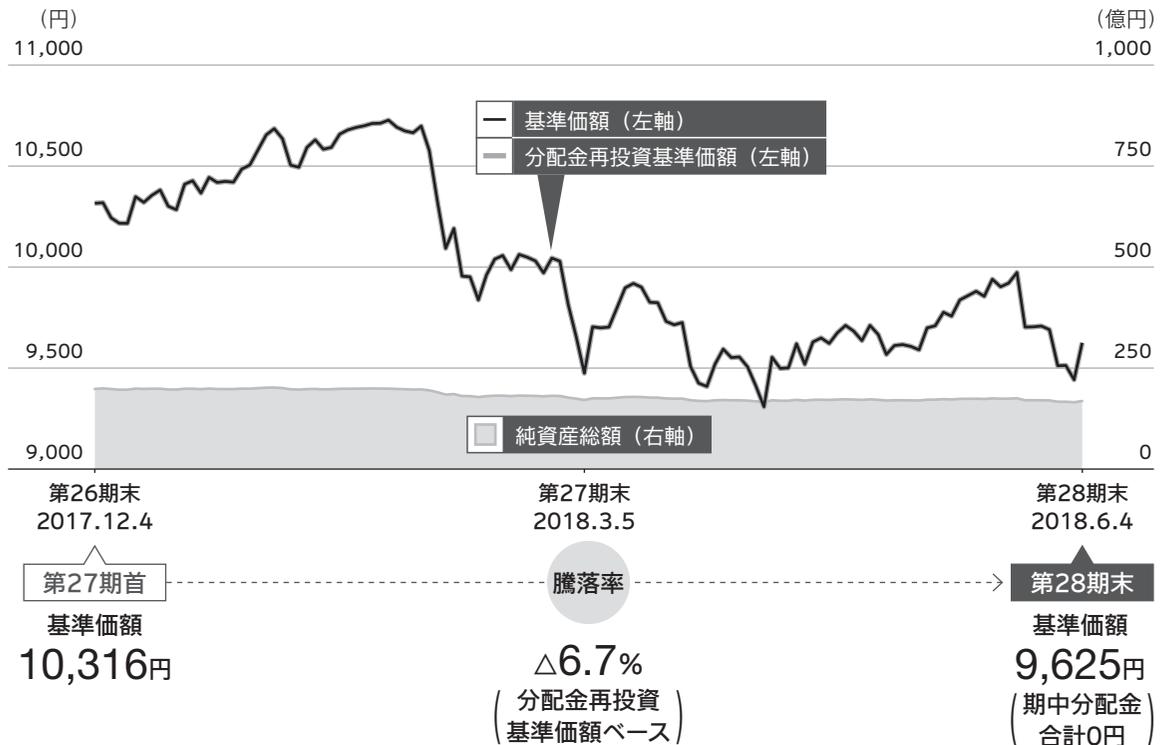
(注3) 株式組入比率および株式先物比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、スイス株式を主要投資対象とします。主に安定した企業基盤があり、特定の分野で世界No. 1のリーディングカンパニー[※]へ集中投資しますが、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

※世界No. 1のリーディングカンパニーとは「ユニオン バンケール プリヴェ ユービービー エスエー」による調査・分析の結果、特定の分野で売上高等がトップシェアを有すると認められる企業を指します。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2017年12月4日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、スイス株式を主要投資対象とします。主に安定した企業基盤があり、特定分野で世界No.1のリーディングカンパニー※へ集中投資しますが、当ファンドのコンセプトに合った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。
 ※世界No.1のリーディングカンパニーとは「ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエー」による調査・分析の結果、特定分野で売上高等がトップシェアを有すると認められる企業を指します。

● 基準価額の主な変動要因

スイス・グローバル・リーダー・ファンド

当期は、投資しているスイス株式マザーファンドが下落したことにより、当ファンドの基準価額も下落しました。

スイス株式マザーファンド

期中の騰落率は-5.9%となりました。

ファンドで保有する株式が下落したこと等がマイナスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

当期のスイス株式市場は下落しました。

期初は、米国のトランプ政権による税制改革法案が議会で可決されたことを受け、景気の先行き期待が高まり、米国株式市場が上昇する中、スイス株式市場も上昇しました。しかし、2月の月初に発表された米国の雇用統計で、市場予想を上回る賃金の伸びが確認されたこと等を受けて、インフレ加速観測が高まり、グローバル株式市場が急落する中、スイス株式市場も下落に転じました。また3月に、トランプ大統領が中国製品への関税賦課を発表し、米中貿易摩擦への警戒感からグローバルにリスク回避姿勢の動きが強まり、スイス株式市場は続落しました。その後は、米中貿易摩擦の懸念が後退する中、スイス株式市場も上昇に転じましたが、期末にかけてイタリアやスペインの政局不安を受け、欧州株式市場が軟調に推移する中、スイス株式市場も弱含みました。

為替市場は、米中貿易摩擦の懸念等を背景に、主要通貨に対して円高が進行した中、スイスフランも対円で下落しました。

株式指数の推移



為替レートの推移



注. 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

● 当該投資信託のポートフォリオ

期を通してスイス株式マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。期末の組入比率（対純資産総額比）は、97.1%です。

🇨🇭 スイス株式マザーファンド

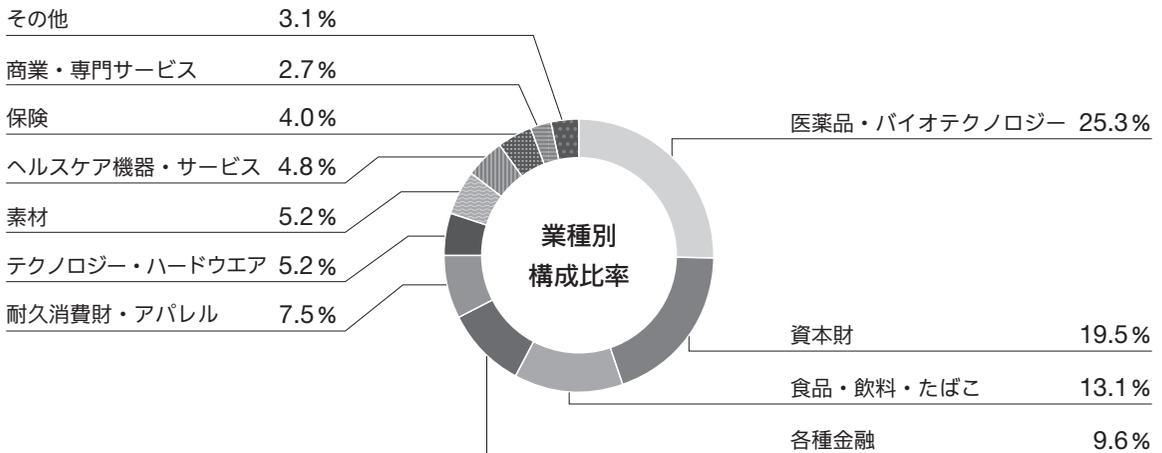
期を通して株式の組入比率は概ね高位に維持しました。期末の株式組入比率は99.9%です。

・主な購入（ウエイトアップ）銘柄

SGS（エスジーエス、商業・専門サービス）、LOGITECH INTERNATIONAL（ロジテック・インターナショナル、テクノロジー・ハードウェアおよび機器）、SWISS RE（スイス再保険、保険）等を購入しました。

・主な売却（ウエイトダウン）銘柄

TEMENOS（テメノス、ソフトウェア・サービス）、CLARIANT（クラリアント、素材）、DUFREY GROUP（ドゥフリー・グループ、小売）等を売却しました。



注1. 比率は、第28期末における外国株式の評価総額に対する割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%にならない場合があります。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、スイス株式を主要投資対象とします。主に安定した企業基盤があり、特定の分野で世界No. 1 のリーディングカンパニー※へ集中投資しますが、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

※ 世界No. 1 のリーディングカンパニーとは「ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエー」による調査・分析の結果、特定の分野で売上高等がトップシェアを有すると認められる企業を指します。

● 分配金

収益分配金については、基準価額の水準や市場動向等を勘案し、分配を行いませんでした。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第27期 2017.12.5～2018.3.5 | 第28期 2018.3.6～2018.6.4 |
|--------------|----------------------------|---------------------------|
| 当期分配金 | — | — |
| (対基準価額比率) | —% | —% |
| 当期の収益 | — | — |
| 当期の収益以外 | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 109 | 416 |

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

決算期におけるファンドの運用成果[※]をもとに、分配を行うことを目指すファンドです。

※ 運用成果には、インカム収入とキャピタルゲイン・ロスの両方を考慮します。

インカム収入とは株式の配当収入等、キャピタルゲイン・ロスとは値上がり益・値下がり損をいいます。

・ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。

● 今後の運用方針

スイス・グローバル・リーダー・ファンド

今後も、マザーファンド受益証券の組入水準を高位に維持します。

スイス株式マザーファンド

当ファンドは、安定した企業基盤があるスイス企業で、特定の分野で世界No. 1 のリーディングカンパニーへ投資を行います。特定の分野で世界No. 1 のスイス企業の中長期的な潜在成長力、過小評価されている業績や株価等を考慮すると、スイス株式市場の上値余地は引き続き大きいと判断しています。今後も、各中央銀行の金融政策や各国のマクロ経済動向を注視しつつ、個別企業のボトムアップ分析に注力し運用を行います。

● 1万口当たりの費用明細

期中の総費用率は **0.934%** です。

| 項目 | 第27期～第28期 2017.12.5～2018.6.4 | | 項目の概要 |
|-------------|---------------------------------|--------------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 91円 | 0.904% | (a)信託報酬＝各期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× $\frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,006円です。 |
| （投信会社） | (48) | (0.485) | ファンドの運用の対価 |
| （販売会社） | (38) | (0.377) | 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） | (4) | (0.043) | 運用財産の管理、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＝ $\frac{\text{各期中の売買委託手数料}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （株式） | (1) | (0.006) | |
| (c) その他費用 | 2 | 0.024 | (c)その他費用＝ $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$ |
| （保管費用） | (2) | (0.022) | 有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用 |
| （監査費用） | (0) | (0.001) | 監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用 |
| （その他） | (0) | (0.001) | 信託事務の処理にかかるその他の費用等 |
| 合計 | 94 | 0.934 | |

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の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、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2017年12月5日から2018年6月4日まで)

| | 第 27 期 ~ | | 第 28 期 | |
|--------------|--------------|--------------|---------------|-----------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| スイス株式マザーファンド | 千口 10,061 | 千円 25,000 | 千口 726,818 | 千円 1,830,000 |

(注1) 単位未満は切捨て。
(注2) 金額は受渡代金。

■期中の株式売買比率

○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 | 第 27 期 ~ 第 28 期 |
|-------------------------------|-----------------|
| | スイス株式マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 5,694,961千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 18,442,265千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 0.30 |

(注1) 単位未満は切捨て。
(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注3) 邦貨換算金額は各月末の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。

■利害関係人との取引状況 (2017年12月5日から2018年6月4日まで)

当ファンド及びマザーファンドにおける当期中の利害関係人との取引はございません。

■組入資産の明細

○親投資信託残高

(2018年6月4日現在)

| | 期首 (第26期末) | 第 28 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| スイス株式マザーファンド | 千口 7,483,893 | 千口 6,767,135 | 千円 16,356,167 |

(注1) 単位未満は切捨て。
(注2) 当ファンドは、第28期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

■投資信託財産の構成

(2018年6月4日現在)

| 項 目 | 第 28 期 末 | |
|-------------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| ス イ ス 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千円 16,356,167 | % 96.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 592,837 | 3.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 16,949,004 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) スイス株式マザーファンドにおいて、第28期末における外貨建資産 (16,979,081千円) の投資信託財産総額 (17,101,975千円) に対する比率は、99.3%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、第28期末における邦貨換算レートは、1スイス・フラン=110.86円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年3月5日)、(2018年6月4日) 現在

| 項目 | 第27期末 | 第28期末 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| a 資産 | 17,205,177,246円 | 16,949,004,800円 |
| コール・ローン等 | 525,336,099 | 592,837,673 |
| スイス株式マザーファンド(評価額) | 16,679,841,147 | 16,356,167,127 |
| b 負債 | 100,812,919 | 104,122,178 |
| 未払解約金 | 13,366,004 | 26,354,599 |
| 未払信託報酬 | 87,379,415 | 77,691,619 |
| その他未払費用 | 67,500 | 75,960 |
| c 純資産総額(a-b) | 17,104,364,327 | 16,844,882,622 |
| 元本 | 18,052,121,580 | 17,500,419,574 |
| 次期繰越損益金 | △ 947,757,253 | △ 655,536,952 |
| d 受益権総口数 | 18,052,121,580口 | 17,500,419,574口 |
| 1万口当たり基準価額(c/d) | 9,475円 | 9,625円 |

(注1) 当作成期間(第27期~28期)における期首元本額19,218,555,315円、期中追加設定元本額886,212,044円、期中一部解約元本額2,604,347,785円

(注2) 第27期末における1口当たりの純資産総額 0.9475円
第28期末における1口当たりの純資産総額 0.9625円

(注3) 第27期末における元本の欠損金額947,757,253円
第28期末における元本の欠損金額655,536,952円

■損益の状況

(第27期 2017年12月5日から2018年3月5日まで)

(第28期 2018年3月6日から2018年6月4日まで)

| 項目 | 第27期 | 第28期 |
|----------------|----------------|----------------|
| a 配当等収益 | △ 125,337円 | △ 49,296円 |
| 受取利息 | 5,898 | 794 |
| 支払利息 | △ 131,235 | △ 50,090 |
| b 有価証券売買損益 | △1,437,486,931 | 338,319,479 |
| 売買益 | 25,503,797 | 351,539,760 |
| 売買損 | △1,462,990,728 | △ 13,220,281 |
| c 信託報酬等 | △ 87,446,915 | △ 77,801,516 |
| d 当期損益金(a+b+c) | △1,525,059,183 | 260,468,667 |
| e 前期繰越損益金 | 65,121,793 | △1,402,322,319 |
| f 追加信託差損益金 | 512,180,137 | 486,316,700 |
| (配当等相当額) | (128,651,843) | (125,313,515) |
| (売買損益相当額) | (383,528,294) | (361,003,185) |
| g 合計(d+e+f) | △ 947,757,253 | △ 655,536,952 |
| 次期繰越損益金(g) | △ 947,757,253 | △ 655,536,952 |
| 追加信託差損益金 | 512,180,137 | 486,316,700 |
| (配当等相当額) | (128,651,611) | (126,024,936) |
| (売買損益相当額) | (383,528,526) | (360,291,764) |
| 分配準備積立金 | 69,267,338 | 243,166,377 |
| 繰越損益金 | △1,529,204,728 | △1,385,020,029 |

(注1) 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2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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4) 当ファンドが支払ったスイス株式マザーファンドの運用の指図に係わる権限を委託するために要した費用は44,597,604円です。(2017年12月5日~2018年6月4日まで)

(注5) 第27期分配金の計算過程(2017年12月5日から2018年3月5日まで)

計算期間末における収益調整金(128,651,611円)及び分配準備積立金(69,267,338円)を対象収益(197,918,949円)として、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、分配を行わないことに決定しました。

第28期分配金の計算過程(2018年3月6日から2018年6月4日まで)

計算期間末における経費控除後の配当等収益(176,075,009円)(本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、収益調整金(486,316,700円)及び分配準備積立金(67,091,368円)を対象収益(729,483,077円)として、委託者が基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、分配を行わないことに決定しました。

スイス株式マザーファンド：参考情報

当ファンド（スイス・グローバル・リーダー・ファンド）が投資対象としている「スイス株式マザーファンド」の計算期間と当ファンドの計算期間とは異なります。

本情報は、スイス・グローバル・リーダー・ファンドの計算期間中におけるマザーファンドの状況を参考として掲載するものです。当該マザーファンドの直近決算の運用状況につきましては、後掲のマザーファンド運用報告書をご参照ください。

■スイス株式マザーファンドにおける主要な売買銘柄

○外国株式

(2017年12月5日から2018年6月4日まで)

| 第 27 期 | | | | 第 28 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 |
| SGS | 1.582 | 475,580 | 300,619.783 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 31.313 | 809,869 | 25,863.681 |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 74.762 | 316,284 | 4,230.555 | TEMENOS GROUP AG-REG | 28.436 | 373,155 | 13,122.654 |
| SWISS RE LTD | 15.047 | 158,241 | 10,516.487 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | 4.351 | 360,851 | 82,935.322 |
| NOVARTIS AG-REG SHS | 16.856 | 144,824 | 8,591.859 | CLARIANT | 123.486 | 322,784 | 2,613.932 |
| SULZER AG-REG | 9.465 | 144,399 | 15,256.176 | DUFREY GROUP-REG | 15.292 | 258,099 | 16,878.042 |
| VAT GROUP AG | 7.091 | 121,732 | 17,167.165 | NESTLE SA-REGISTERED-B | 24.673 | 220,524 | 8,937.883 |
| OC OERLIKON CORPORATION AG | 67.225 | 119,219 | 1,773.438 | SIKA INHABER | 0.222 | 214,113 | 964,474.351 |
| BUCHER INDUSTRIES AG-REG | 2.107 | 107,694 | 51,112.945 | KOMAX HOLDING AG-REG | 6.571 | 201,419 | 30,652.772 |
| SCHAFFNER HOLDING AG-REG | 2.554 | 99,880 | 39,107.330 | NOVARTIS AG-REG SHS | 15.663 | 142,485 | 9,096.978 |
| NESTLE SA-REGISTERED-B | 10.68 | 89,340 | 8,365.169 | LANDIS+GYR GROUP AG | 15.742 | 128,329 | 8,152.056 |

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) 金額は月中の取引を各月末の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。

■組入資産の明細

下記は、スイス株式マザーファンド（7,034,253千口）の内容です。

○外国株式

(2018年6月4日現在)

| 銘柄 | 期首(第26期末) | | 第 28 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 | | |
| NESTLE SA-REGISTERED-B | 2,819.39 | 2,679.46 | 20,095 | 2,227,837 | 食品・飲料・タバコ | |
| NOVARTIS AG-REG SHS | 2,397.74 | 2,409.67 | 18,000 | 1,995,506 | 医薬品・バイオテクノロジー | |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 931.84 | 628.98 | 13,582 | 1,505,791 | 医薬品・バイオテクノロジー | |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 539.89 | 1,245.61 | 5,077 | 562,848 | テクノロジー・ハードウェア | |
| THE SWATCH GROUP AG-B | 65.34 | 63.9 | 3,117 | 345,626 | 耐久消費財・アパレル | |
| ABB LTD | 3,193.21 | 3,198.31 | 7,317 | 811,243 | 資本財 | |
| CIE FINANC RICHEMONT-A | 831.51 | 813.97 | 7,428 | 823,500 | 耐久消費財・アパレル | |
| OC OERLIKON CORPORATION AG | 1,036.59 | 1,162.52 | 1,889 | 209,425 | 資本財 | |
| LONZA GROUP AG-REG | 269.57 | 266.82 | 7,110 | 788,298 | 医薬品・バイオテクノロジー | |
| SWISS RE LTD | 576.45 | 700.82 | 6,108 | 677,171 | 保険 | |
| FISCHER (GEORG)-REG | 20.48 | 20.58 | 2,660 | 294,997 | 資本財 | |
| AMS AG | 475.12 | 464.9 | 3,933 | 436,018 | 半導体・半導体製造装置 | |
| CLARIANT | 1,213.7 | — | — | — | 素材 | |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG | 141.21 | 101.18 | 7,274 | 806,488 | 各種金融 | |
| GEBERIT AG-REG | 145.68 | 144.93 | 6,301 | 698,590 | 資本財 | |
| SGS | — | 15.8 | 4,109 | 455,588 | 商業・専門サービス | |
| DUFREY GROUP-REG | 152.92 | — | — | — | 小売り | |
| SIKA INHABER | 7.71 | 5.65 | 4,508 | 499,834 | 素材 | |
| GIVAUDAN | 14.86 | 15.3 | 3,402 | 377,225 | 素材 | |
| BUCHER INDUSTRIES AG-REG | 38.3 | 57.67 | 2,083 | 230,925 | 資本財 | |
| KOMAX HOLDING AG-REG | 64.58 | — | — | — | 資本財 | |
| SONOVA HOLDING AG-REG | 164.1 | 160.42 | 2,753 | 305,265 | ヘルスケア機器・サービス | |
| SULZER AG-REG | 136.83 | 223.62 | 2,571 | 285,090 | 資本財 | |
| FORBO HOLDING AG-REG | 3.59 | 7.3 | 1,015 | 112,570 | 耐久消費財・アパレル | |
| DAETWYLER HOLDING AG-BR | 94.96 | 93.84 | 1,859 | 206,189 | 資本財 | |
| AUTONEUM HOLDING AG | 31.87 | 32.38 | 798 | 88,520 | 自動車・自動車部品 | |
| COMET HOLDING AG-REG | 147.42 | 145.84 | 1,939 | 215,032 | テクノロジー・ハードウェア | |
| SCHAFFNER HOLDING AG-REG | — | 25.54 | 906 | 100,513 | テクノロジー・ハードウェア | |
| UBS GROUP AG | 5,133.84 | 4,891.96 | 7,492 | 830,567 | 各種金融 | |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG | 70.87 | 70.05 | 4,626 | 512,927 | ヘルスケア機器・サービス | |
| VAT GROUP AG | 205.49 | 252.44 | 3,632 | 402,711 | 資本財 | |
| TEMENOS GROUP AG-REG | 284.36 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| SFS GROUP AG | 166.62 | 140.69 | 1,579 | 175,153 | 資本財 | |
| LANDIS+GYR GROUP AG | 155.42 | — | — | — | 資本財 | |
| 合 計 | 株 数、金 額 | 21,531.46 | 20,040.15 | 153,179 | 16,981,458 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 32 銘柄 | 29 銘柄 | — | <99.9%> | |

(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) < >は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■お知らせ

- 公告の方法を「日本経済新聞に掲載」から「電子公告」へ変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました（2018年1月15日）。
- 受益者の利便性向上のため、投資信託約款の「資金の借入額の限度に関する記載」の変更を行いました（2018年1月15日）。

スイス株式マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日 2018年6月4日）

<計算期間 2017年6月6日～2018年6月4日>

スイス株式マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 信託期間 | 無期限 |
| 運用方針 | ①信託財産の成長を図ることを目指します。 ②運用にあたっては、スイス株式等の運用指図に関する権限をユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエーに委託します。 |
| 主要投資対象 | スイス株式 |
| 主な組入制限 | 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 | | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 物 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------------|--------|-------|-------|-----------|-----------|---------|
| | | 期 騰 | 落 中 率 | | | |
| (設 定 日) 2011年7月29日 | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| | 10,000 | — | — | — | — | 566 |
| 1期 (2012年6月4日) | 8,563 | △14.4 | | 92.6 | — | 511 |
| 2期 (2013年6月4日) | 14,617 | 70.7 | | 92.3 | — | 5,020 |
| 3期 (2014年6月4日) | 19,195 | 31.3 | | 95.2 | — | 49,212 |
| 4期 (2015年6月4日) | 25,052 | 30.5 | | 98.2 | — | 37,534 |
| 5期 (2016年6月6日) | 19,590 | △21.8 | | 99.9 | — | 34,160 |
| 6期 (2017年6月5日) | 24,179 | 23.4 | | 99.4 | — | 23,381 |
| 7期 (2018年6月4日) | 24,170 | △0.0 | | 99.9 | — | 17,002 |

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(注3) 当ファンドは、スイス株式を主要投資対象とします。主に安定した企業基盤があり、特定の分野で世界No.1のリーディングカンパニー*へ集中投資しますが、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

※世界No.1のリーディングカンパニーとは「ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエー」による調査・分析の結果、特定の分野で売上高等がトップシェアを有すると認められる企業を指します。

■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 物 率 |
|--------------------|---------|-------|-------|-----------|-----------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2017年6月5日 | 円 | % | % | % | % |
| | 24,179 | — | — | 99.4 | — |
| 6月末 | 24,283 | 0.4 | — | 98.6 | — |
| 7月末 | 24,189 | 0.0 | — | 99.6 | — |
| 8月末 | 24,042 | △ 0.6 | — | 97.0 | — |
| 9月末 | 25,200 | 4.2 | — | 99.8 | — |
| 10月末 | 25,274 | 4.5 | — | 99.5 | — |
| 11月末 | 25,597 | 5.9 | — | 99.8 | — |
| 12月末 | 26,209 | 8.4 | — | 99.2 | — |
| 2018年1月末 | 26,685 | 10.4 | — | 99.7 | — |
| 2月末 | 25,074 | 3.7 | — | 99.8 | — |
| 3月末 | 23,893 | △ 1.2 | — | 99.8 | — |
| 4月末 | 24,075 | △ 0.4 | — | 99.7 | — |
| 5月末 | 23,872 | △ 1.3 | — | 97.6 | — |
| (期 末) 2018年6月4日 | 24,170 | △ 0.0 | — | 99.9 | — |

(注1) 基準価額の騰落率は期首比。

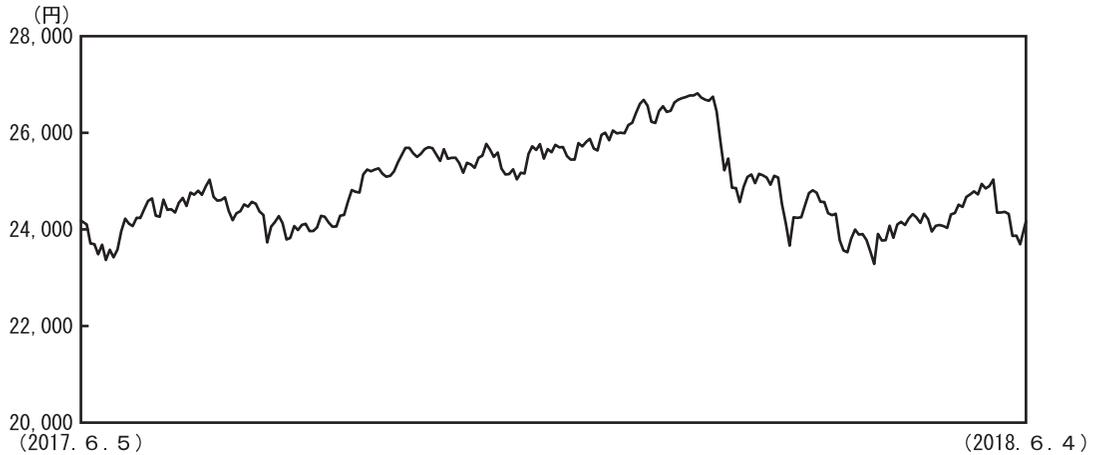
(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(注3) 当ファンドは、スイス株式を主要投資対象とします。主に安定した企業基盤があり、特定の分野で世界No. 1のリーディングカンパニー*へ集中投資しますが、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

※世界No. 1のリーディングカンパニーとは「ユニオン バンケール プリヴェ ユービービー エスエー」による調査・分析の結果、特定の分野で売上高等がトップシェアを有すると認められる企業を指します。

運用経過

■ 基準価額の推移



期首： 24,179円
 期末： 24,170円
 騰落率： $\Delta 0.0\%$

■ 基準価額の主な変動要因

当期は、スイス株式市場が上昇した一方、為替市場において円高、スイスフラン安が進行したことから、マザーファンドの基準価額は前期末比で概ね横ばいとなりました。

■投資環境

当期のスイス株式市場は小幅に上昇しました。期初のスイス株式市場は横ばい推移となったものの、9月に入り、米国の税制改革法案の進展期待等を受けて、グローバル株式市場が上昇する中、スイス株式市場は上昇基調に転じました。2017年末には、米国のランプ政権による税制改革法案が議会で可決されたことを受け、米国株式市場が上昇する中、スイス株式市場も一段高となりました。しかし、2018年に入ると、2月の米雇用統計を受けたインフレ加速観測の高まりや、3月の米中貿易摩擦への懸念等から、グローバルにリスク回避姿勢の動きが強まる中、スイス株式市場も下落しました。その後は、米中貿易摩擦の懸念が後退する中、スイス株式市場も上昇に転じましたが、期末にかけてイタリアやスペインの政局不安を受け、欧州株式市場が軟調に推移する中、スイス株式市場も弱含みしました。

為替市場は、南欧の政局不安を受けて、スイスフランが対ユーロで上昇したものの、期を通して対ドル、対円で下落しました。

株式指数の推移



為替レートの推移



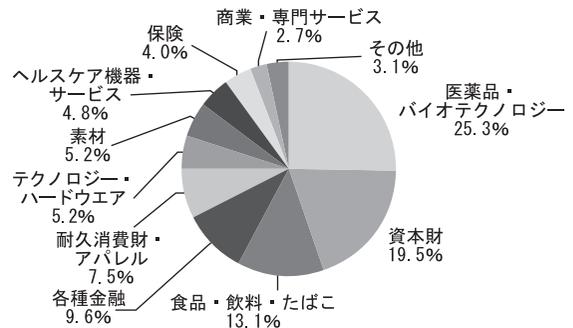
（注）為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

■当該投資信託のポートフォリオ

期を通して株式の組入比率は概ね高位に維持しました。期末の株式組入比率は99.9%です。

- ・主な購入（ウエイトアップ）銘柄
GIVAUDAN（ジボダン、素材）、SULZER AG（スルザー、資本財）、LOGITECH INTERNATIONAL（ロジテック・インターナショナル、テクノロジー・ハードウェアおよび機器）等を購入しました。
- ・主な売却（ウエイトダウン）銘柄
TEMENOS（テメノス、ソフトウェア・サービス）、CLARIANT（クラリアント、素材）、ADECCO（アデコ、商業・専門サービス）等を売却しました。

業種別構成比率



(注1) 比率は、第7期末における外国株式の評価総額に対する割合。

(注2) 端数処理の関係上、構成比合計が100%にならない場合があります。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、スイス株式を主要投資対象とします。主に安定した企業基盤があり、特定の分野で世界No. 1のリーディングカンパニー※へ集中投資しますが、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載していません。

※世界No. 1のリーディングカンパニーとは「ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エス エー」による調査・分析の結果、特定の分野で売上高等がトップシェアを有すると認められる企業を指します。

■今後の運用方針

当ファンドは、安定した企業基盤があるスイス企業で、特定の分野で世界No. 1のリーディングカンパニーへ投資を行います。特定の分野で世界No. 1のスイス企業の中長期的な潜在成長力、過小評価されている業績や株価等を考慮すると、スイス株式市場の上値余地は引き続き大きいと判断しています。今後も、各中央銀行の金融政策や各国のマクロ経済動向を注視しつつ、個別企業のボトムアップ分析に注力し運用を行います。

■1万口当たりの費用明細

(2017年6月6日から2018年6月4日まで)

| 項 目 | |
|-----------------|-------------|
| 売買委託手数料 (株式) | 10円 (10) |
| その他費用 (保管費用) | 11 (11) |
| (その他) | (0) |
| 合 計 | 21 |

(注) 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については9ページ（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。

■売買及び取引の状況

○株式

(2017年6月6日から2018年6月4日まで)

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|-------|-------------------------|--------------------------------|----------------|--------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外国 | ス イ ス | 百株 4,370.44 (-) | 千スイス・フラン 39,303 (△7,160) | 百株 9,986.83 | 千スイス・フラン 86,434 |

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) ()内は増資割当、株式転換・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。

(注3) 金額は受渡代金。

■期中の株式売買比率

○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 | 14,359,614千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 19,986,663千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 0.71 |

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注3) 邦貨換算金額は各月末の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。

■主要な売買銘柄

○外国株式

(2017年6月6日から2018年6月4日まで)

| 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 |
| NOVARTIS AG-REG SHS | 千株 67.087 | 千円 630,475 | 円 9,397.872 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN | 千株 51.974 | 千円 1,384,784 | 円 26,643.796 |
| SGS | 1.582 | 475,580 | 300,619.783 | NESTLE SA-REGISTERED-B | 106.945 | 1,004,798 | 9,395.473 |
| NESTLE SA-REGISTERED-B | 48.571 | 465,348 | 9,580.798 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | 9.802 | 766,986 | 78,247.983 |
| GIVAUDAN | 1.716 | 421,681 | 245,735.266 | NOVARTIS AG-REG SHS | 54.558 | 511,289 | 9,371.483 |
| SULZER AG-REG | 24.333 | 354,628 | 14,573.977 | SGS | 1.81 | 500,262 | 276,388.283 |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 81.999 | 346,080 | 4,220.542 | TEMENOS GROUP AG-REG | 34.168 | 444,205 | 13,000.639 |
| LANDIS+GYR GROUP AG | 35.449 | 314,014 | 8,858.203 | LONZA GROUP AG-REG | 15.752 | 425,446 | 27,009.047 |
| THE SWATCH GROUP AG-B | 5.768 | 259,608 | 45,008.459 | CLARIANT | 148.733 | 393,812 | 2,647.784 |
| VAT GROUP AG | 10.183 | 165,239 | 16,226.996 | SIKA INHABER | 0.412 | 367,640 | 892,332.400 |
| SWISS RE LTD | 15.047 | 158,241 | 10,516.487 | ADECCO Group AG | 38.849 | 329,713 | 8,487.064 |

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) 金額は月中の取引を各月末の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。

■利害関係人との取引状況 (2017年6月6日から2018年6月4日まで)

当ファンドにおける当期中の利害関係人との取引はございません。

■組入資産の明細

下記は、スイス株式マザーファンド（7,034,253千口）の内容です。

○外国株式

(2018年6月4日現在)

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 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 | | |
| ADECCO Group AG | 388.49 | — | — | — | 商業・専門サービス | |
| NESTLE SA-REGISTERED-B | 3,263.2 | 2,679.46 | 20,095 | 2,227,837 | 食品・飲料・タバコ | |
| NOVARTIS AG-REG SHS | 2,284.38 | 2,409.67 | 18,000 | 1,995,506 | 医薬品・バイオテクノロジー | |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 1,126.16 | 628.98 | 13,582 | 1,505,791 | 医薬品・バイオテクノロジー | |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 673.03 | 1,245.61 | 5,077 | 562,848 | テクノロジー・ハードウェア | |
| THE SWATCH GROUP AG-B | 22.59 | 63.9 | 3,117 | 345,626 | 耐久消費財・アパレル | |
| ABB LTD | 3,986.9 | 3,198.31 | 7,317 | 811,243 | 資本財 | |
| CIE FINANC RICHEMONT-A | 1,002.98 | 813.97 | 7,428 | 823,500 | 耐久消費財・アパレル | |
| OC OERLIKON CORPORATION AG | 1,222.16 | 1,162.52 | 1,889 | 209,425 | 資本財 | |
| LONZA GROUP AG-REG | 416.6 | 266.82 | 7,110 | 788,298 | 医薬品・バイオテクノロジー | |
| SWISS RE LTD | 736.25 | 700.82 | 6,108 | 677,171 | 保険 | |
| FISCHER (GEORG)-REG | 36.01 | 20.58 | 2,660 | 294,997 | 資本財 | |
| AMS AG | 567.67 | 464.9 | 3,933 | 436,018 | 半導体・半導体製造装置 | |
| CLARIANT | 1,466.17 | — | — | — | 素材 | |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG | 192.1 | 101.18 | 7,274 | 806,488 | 各種金融 | |
| GEBERIT AG-REG | 185.33 | 144.93 | 6,301 | 698,590 | 資本財 | |
| SGS | 18.08 | 15.8 | 4,109 | 455,588 | 商業・専門サービス | |
| DUFREY GROUP-REG | 184.76 | — | — | — | 小売り | |
| SIKA INHABER | 9.61 | 5.65 | 4,508 | 499,834 | 素材 | |
| GIVAUDAN | — | 15.3 | 3,402 | 377,225 | 素材 | |
| BUCHER INDUSTRIES AG-REG | 48.21 | 57.67 | 2,083 | 230,925 | 資本財 | |
| KOMAX HOLDING AG-REG | 75.41 | — | — | — | 資本財 | |
| SONOVA HOLDING AG-REG | 198.38 | 160.42 | 2,753 | 305,265 | ヘルスケア機器・サービス | |
| SULZER AG-REG | — | 223.62 | 2,571 | 285,090 | 資本財 | |
| FORBO HOLDING AG-REG | 4.19 | 7.3 | 1,015 | 112,570 | 耐久消費財・アパレル | |
| DAETWYLER HOLDING AG-BR | 112.74 | 93.84 | 1,859 | 206,189 | 資本財 | |
| AUTONEUM HOLDING AG | 54.59 | 32.38 | 798 | 88,520 | 自動車・自動車部品 | |
| COMET HOLDING AG-REG | 172.16 | 145.84 | 1,939 | 215,032 | テクノロジー・ハードウェア | |
| U-BLOX AG | 48.19 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| SCHAFFNER HOLDING AG-REG | — | 25.54 | 906 | 100,513 | テクノロジー・ハードウェア | |
| UBS GROUP AG | 6,045.93 | 4,891.96 | 7,492 | 830,567 | 各種金融 | |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG | 105.57 | 70.05 | 4,626 | 512,927 | ヘルスケア機器・サービス | |
| VAT GROUP AG | 226.44 | 252.44 | 3,632 | 402,711 | 資本財 | |
| TEMENOS GROUP AG-REG | 341.68 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| ACTELION LTD-NEW LINE | 246.01 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー | |
| SFS GROUP AG | 194.57 | 140.69 | 1,579 | 175,153 | 資本財 | |
| 合 計 | 株 数 、 金 額 | 25,656.54 | 20,040.15 | 153,179 | 16,981,458 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 33 銘柄 | 29 銘柄 | — | < 99.9% > | |

(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) < >は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2018年6月4日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 16,981,458 | % 99.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 120,517 | 0.7 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 17,101,975 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産(16,979,081千円)の投資信託財産総額(17,101,975千円)に対する比率は、99.3%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=110.86円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月4日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------|-----------------|
| a 資産 | 17,101,975,788円 |
| コール・ローン等 | 32,570,819 |
| 株式(評価額) | 16,981,458,442 |
| 未収入金 | 87,946,527 |
| b 負債 | 99,882,414 |
| 未払金 | 99,880,122 |
| その他未払費用 | 2,292 |
| c 純資産総額(a - b) | 17,002,093,374 |
| 元本 | 7,034,253,617 |
| 次期繰越損益金 | 9,967,839,757 |
| d 受益権総口数 | 7,034,253,617口 |
| 1万円当たり基準価額(c / d) | 24,170円 |

(注1) 信託財産に係る期首元本額9,670,059,871円、期中追加設定元本額325,647,431円、期中一部解約元本額2,961,453,685円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

スイス・グローバル・リーダー・ファンド 6,767,135,758円

スイス・グローバル・リーダー・ファンド(為替ヘッジあり) 267,117,859円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 2,4170円

■損益の状況

(2017年6月6日から2018年6月4日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-----------------|
| a 配当等収益 | 259,834,087円 |
| 受取配当金 | 259,898,443 |
| 支払利息 | △ 64,356 |
| b 有価証券売買損益 | △ 35,181,149 |
| 売買益 | 1,766,084,437 |
| 売買損 | △ 1,801,265,586 |
| c 信託報酬等 | △ 9,241,877 |
| d 当期損益金(a + b + c) | 215,411,061 |
| e 前期繰越損益金 | 13,711,222,442 |
| f 解約差損益金 | △ 4,454,546,315 |
| g 追加信託差損益金 | 495,752,569 |
| h 合計(d + e + f + g) | 9,967,839,757 |
| 次期繰越損益金(h) | 9,967,839,757 |

(注1) 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2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 解約差損益金とは、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。

(注4) 追加信託差損益金とは、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。

■お知らせ

○公告の方法を「日本経済新聞に掲載」から「電子公告」へ変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2018年1月15日)。