

ダイワ・スイス 高配当株ツインα (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第89期 (決算日 2021年7月19日)
第90期 (決算日 2021年8月17日)
第91期 (決算日 2021年9月17日)
第92期 (決算日 2021年10月18日)
第93期 (決算日 2021年11月17日)
第94期 (決算日 2021年12月17日)

(作成対象期間 2021年6月18日～2021年12月17日)

★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	2013年12月18日～2023年12月15日		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	当ファンド	イ. ケイマン籍の外国投資信託「UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	円建ての債券	
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下	
分配方針	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、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に、基準価額の水準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。		

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。

当ファンドは、配当利回りの高いスイス株式へ投資するとともに、オプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築し、高水準のインカム性収益の確保と信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先 (コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			スイス SMI 指数 (円換算)		スイス・フラン 為 替 レ ー ト		公 社 債 入 率 組 比	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額 総
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
65期末(2019年7月17日)	5,649	40	1.0	11,863	0.8	109.61	0.8	—	99.1	23,479
66期末(2019年8月19日)	5,471	40	△ 2.4	11,616	△ 2.1	108.67	△ 0.9	—	98.6	22,222
67期末(2019年9月17日)	5,674	40	4.4	11,946	2.8	109.06	0.4	—	98.7	22,344
68期末(2019年10月17日)	5,671	40	0.7	12,065	1.0	109.45	0.4	—	98.2	21,404
69期末(2019年11月18日)	5,759	40	2.3	12,460	3.3	109.99	0.5	—	99.1	20,790
70期末(2019年12月17日)	5,886	40	2.9	12,903	3.6	111.40	1.3	—	98.8	20,646
71期末(2020年1月17日)	5,991	40	2.5	13,433	4.1	114.33	2.6	—	98.6	20,509
72期末(2020年2月17日)	5,998	40	0.8	13,672	1.8	111.81	△ 2.2	—	98.4	19,979
73期末(2020年3月17日)	4,317	40	△ 27.4	10,162	△ 25.7	112.42	0.5	—	98.0	13,938
74期末(2020年4月17日)	4,829	40	12.8	11,557	13.7	111.42	△ 0.9	—	98.3	15,368
75期末(2020年5月18日)	4,781	40	△ 0.2	11,491	△ 0.6	110.28	△ 1.0	—	98.0	15,078
76期末(2020年6月17日)	5,104	40	7.6	12,442	8.3	112.85	2.3	—	98.0	15,936
77期末(2020年7月17日)	5,254	40	3.7	13,009	4.6	113.48	0.6	—	99.0	16,063
78期末(2020年8月17日)	5,278	40	1.2	13,086	0.6	117.18	3.3	—	98.6	15,876
79期末(2020年9月17日)	5,337	40	1.9	13,359	2.1	115.22	△ 1.7	—	98.6	15,546
80期末(2020年10月19日)	5,148	40	△ 2.8	12,919	△ 3.3	115.19	△ 0.0	—	98.8	14,801
81期末(2020年11月17日)	5,272	40	3.2	13,327	3.2	114.57	△ 0.5	—	99.1	14,856
82期末(2020年12月17日)	5,312	40	1.5	13,420	0.7	116.80	1.9	—	98.6	14,586
83期末(2021年1月18日)	5,382	40	2.1	13,921	3.7	116.48	△ 0.3	—	98.9	14,503
84期末(2021年2月17日)	5,469	40	2.4	14,239	2.3	118.81	2.0	—	98.9	14,338
85期末(2021年3月17日)	5,497	40	1.2	14,182	△ 0.4	117.93	△ 0.7	—	98.6	14,085
86期末(2021年4月19日)	5,615	40	2.9	14,608	3.0	118.04	0.1	—	99.0	13,988
87期末(2021年5月17日)	5,607	40	0.6	14,823	1.5	121.31	2.8	—	98.7	13,779
88期末(2021年6月17日)	5,807	40	4.3	16,050	8.3	121.91	0.5	—	98.8	13,782
89期末(2021年7月19日)	5,699	40	△ 1.2	15,796	△ 1.6	119.54	△ 1.9	—	98.7	13,081
90期末(2021年8月17日)	5,801	40	2.5	16,326	3.4	119.64	0.1	—	99.1	12,995
91期末(2021年9月17日)	5,542	40	△ 3.8	15,640	△ 4.2	118.34	△ 1.1	—	98.8	12,128
92期末(2021年10月18日)	5,581	40	1.4	16,250	3.9	123.64	4.5	—	98.7	12,035
93期末(2021年11月17日)	5,630	40	1.6	17,033	4.8	123.45	△ 0.2	—	98.5	11,873
94期末(2021年12月17日)	5,600	40	0.2	17,405	2.2	123.84	0.3	—	98.6	11,586

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) スイス SMI 指数 (円換算) は、スイス SMI 指数 (スイス・フランベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 為替レートは、計算日における対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートを採用しています。

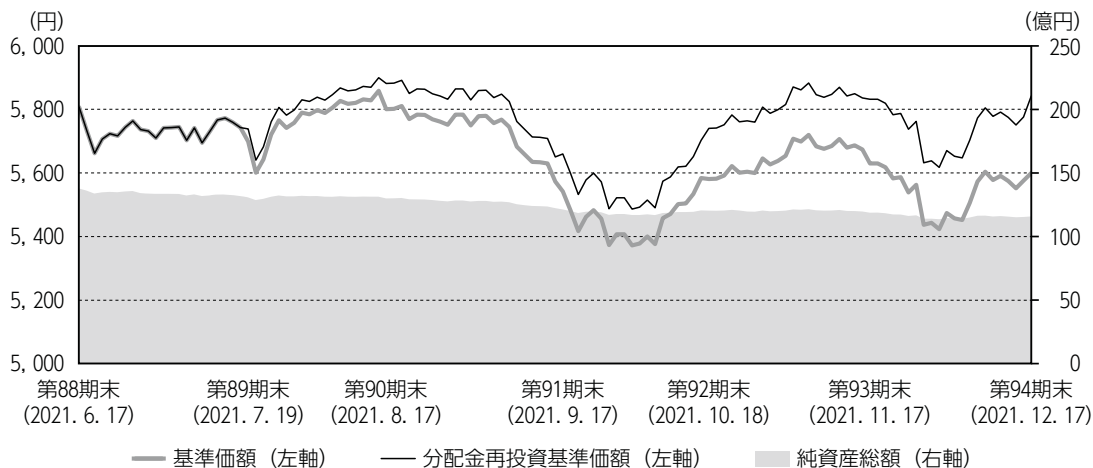
(注6) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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。

* 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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・騰落率

第89期首：5,807円

第94期末：5,600円（既払分配金240円）

騰落率：0.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

スイス株式市況の上昇やスイス・フランが対円で上昇（円安）したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。オプション取引については、株価指数オプションおよび通貨オプションとともにマイナス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ドイツ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		スイスSMI指数 (円換算)		スイス・フラン 為 替 レ ー ト		公 社 債 組 入 率	投資信託 受益証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第89期	(期 首) 2021年 6 月17日	円 5,807	% —	16,050	% —	円 121.91	% —	% —	% 98.8
	6 月末	5,732	△ 1.3	15,866	△ 1.1	120.05	△ 1.5	—	98.6
	(期 末) 2021年 7 月19日	5,739	△ 1.2	15,796	△ 1.6	119.54	△ 1.9	—	98.7
第90期	(期 首) 2021年 7 月19日	5,699	—	15,796	—	119.54	—	—	98.7
	7 月末	5,790	1.6	16,049	1.6	120.85	1.1	—	99.4
	(期 末) 2021年 8 月17日	5,841	2.5	16,326	3.4	119.64	0.1	—	99.1
第91期	(期 首) 2021年 8 月17日	5,801	—	16,326	—	119.64	—	—	99.1
	8 月末	5,784	△ 0.3	16,384	0.4	119.90	0.2	—	99.1
	(期 末) 2021年 9 月17日	5,582	△ 3.8	15,640	△ 4.2	118.34	△ 1.1	—	98.8
第92期	(期 首) 2021年 9 月17日	5,542	—	15,640	—	118.34	—	—	98.8
	9 月末	5,407	△ 2.4	15,317	△ 2.1	119.88	1.3	—	99.3
	(期 末) 2021年10月18日	5,621	1.4	16,250	3.9	123.64	4.5	—	98.7
第93期	(期 首) 2021年10月18日	5,581	—	16,250	—	123.64	—	—	98.7
	10月末	5,638	1.0	16,656	2.5	124.73	0.9	—	98.9
	(期 末) 2021年11月17日	5,670	1.6	17,033	4.8	123.45	△ 0.2	—	98.5
第94期	(期 首) 2021年11月17日	5,630	—	17,033	—	123.45	—	—	98.5
	11月末	5,443	△ 3.3	16,550	△ 2.8	123.25	△ 0.2	—	99.1
	(期 末) 2021年12月17日	5,640	0.2	17,405	2.2	123.84	0.3	—	98.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021. 6. 18 ~ 2021. 12. 17)

■ スイス株式市況

スイス株式市況は上昇しました。

当作成期の前半は、新型コロナウイルスのデルタ株の世界的な感染拡大への懸念が重しとなったものの、主要国企業のおおむね良好な業績や、ＥＣＢ（欧州中央銀行）による金融緩和策の長期化観測などを材料に、欧州株式市場の上昇に連れる形でスイス株式市況は上昇基調で推移しました。しかし2021年9月に入り、欧米でのインフレ圧力の高まりや長期金利の上昇が嫌気されたほか、中国当局による規制強化の動きと同国の大手不動産開発会社の債務危機への懸念から、スイス株式市況も下げに転じました。10月以降は、米国株式市場の力強い上昇や良好な企業決算などを背景に、スイス株式市況は上昇しました。その後は、新型コロナウイルスの変異株である「オミクロン株」の世界的な感染急拡大による経済への影響懸念などから軟調に推移する場面もあったものの、オミクロン株に対する過度な警戒感が和らいだことで当作成期末にかけて上昇基調で推移しました。

■ スイス株価指数オプション市況

期間1カ月アット・ザ・マネーのインプライド・ボラティリティ（予想変動率）は上昇しました。

当作成期の前半は、おおむね良好な企業業績などを支えに上昇基調で推移したスイス株式市況を背景に、インプライド・ボラティリティは低下基調で推移しました。しかし、欧米でのインフレ圧力や長期金利の上昇に加え、中国の大手不動産開発会社の債務危機への懸念などからリスク回避姿勢が強まり、インプライド・ボラティリティは当作成期の半ばにかけて上昇しました。その後、スイス株式市場が持ち直すに連れて、インプライド・ボラティリティは再び低下に向かいました。当作成期末にかけて、新型コロナウイルスのオミクロン株の世界的な感染拡大に対する警戒感などから、インプライド・ボラティリティは急上昇しました。

■ 為替相場

スイス・フランの対円為替レートは上昇しました。

当作成期前半のスイス・フランは、狭いレンジ内の動きで推移しました。2021年9月下旬以降は、米国長期金利の上昇や米国でのインフレの長期化観測などを背景にした円安の流れを受けて、フランは円に対して上昇基調で推移しました。しかし11月以降は、スイス国立銀行の高官が足元のフラン高をけん制する姿勢を相次いで示したほか、ＥＣＢ（欧州中央銀行）のラガルド総裁が早期利上げに対して消極的な姿勢を見せたこと、欧州域内での新型コロナウイルスの感染再拡大を受けた欧州通貨売りの影響などもあり、フランは上値の重い展開となりました。

■スイス・フラン／円為替オプション市況

期間1カ月アット・ザ・マネーのインプライド・ボラティリティ（予想変動率）は期首比ではほぼ変わらずとなりました。

当作成期前半のインプライド・ボラティリティは、おおむねレンジ内の動きで推移しました。当作成期の後半は、欧州域内での新型コロナウイルスの感染再拡大に加え、オミクロン株への警戒感からリスク回避の動きが強まり、インプライド・ボラティリティは急上昇しました。しかし当作成期末にかけて幾分落ち着きを取り戻した結果、期首比ではほぼ横ばいの水準で当作成期を終えました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

引き続き、UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンドとダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資します。通常の状態では、UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンドへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

■UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド

世界経済は引き続き回復過程にあり、主要中央銀行による緩和的な金融政策や、新型コロナウイルスワクチン接種の着実な進展などが、今後も各国経済を下支えするものと思われます。一方、欧米諸国と中国の対立などの地政学的リスクが市場の下振れ要因として挙げられます。こうした環境下で、短期的にはボラティリティが高まる展開も予想されますが、欧州諸国の経済活動が感染拡大前の水準に回復するまでのスピードが今後の焦点になると考えます。

スイスでは、2021年1－3月期の企業決算で、2020年後半から強化されたロックダウン（都市封鎖）による影響が見られたものの、多くの企業で市場予想を上回る業績発表となっており、引き続き新型コロナウイルス禍での危機に対応できていることが明らかになりました。

スイス企業は、一般的に健全な財務内容を持ち、財務レバレッジが低く、優れた市場地位にある企業が多く存在していることから、新型コロナウイルスの経済危機以降、こうした強固な財務体質を有する企業が台頭し、市場シェアを拡大していく可能性も想定されます。今後も市場環境や企業活動の動向を慎重に注視し、新しい環境下での魅力的な企業の発掘や投資機会を見出すことに努めてまいります。現在の市場環境は、長期的視点を有する投資家が魅力度の高い銘柄を組み入れる好

機であると考えています。

引き続き、企業の本源的価値が株価に十分に反映されておらず、投資妙味の高い銘柄に焦点を当てていく方針です。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

ポートフォリオについて

（2021. 6. 18 ～ 2021. 12. 17）

■当ファンド

UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンドとダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資しました。UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンドへの投資割合を高位に維持しました。

■UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド

業種構成は、当ファンドの現物株式ポートフォリオの参考指数であるS P I（スイス・パフォーマンス指数）に対して、金融や素材などをオーバーウエートで推移させた一方で、生活必需品やヘルスケアなどをアンダーウエートで推移させました。

個別銘柄では、DAETWYLER HLDGやUBS GROUPなどがプラス要因となった一方、CEMBRA MONEY BANKやTHE SWATCH GROUPなどがマイナス要因となりました。

スイス株式への投資に加えて、株式カバードコール戦略および通貨カバードコール戦略の活用により、オプションプレミアム（オプションの買い手が売り手に支払う対価）の確保をめざしました。株式カバードコール戦略ではスイス株価指数のコール・オプション（買う権利）の売りを、通貨カバードコール戦略では円に対するスイス・フランのコール・オプションの売りを行いました。いずれのオプションも、カバー率をファンドが保有するスイス・フラン建資産の評価額に対して50%程度とすることにより、株式の値上がり益、スイス・フランの円に対する値上がり益の部分的な追求をめざしました。

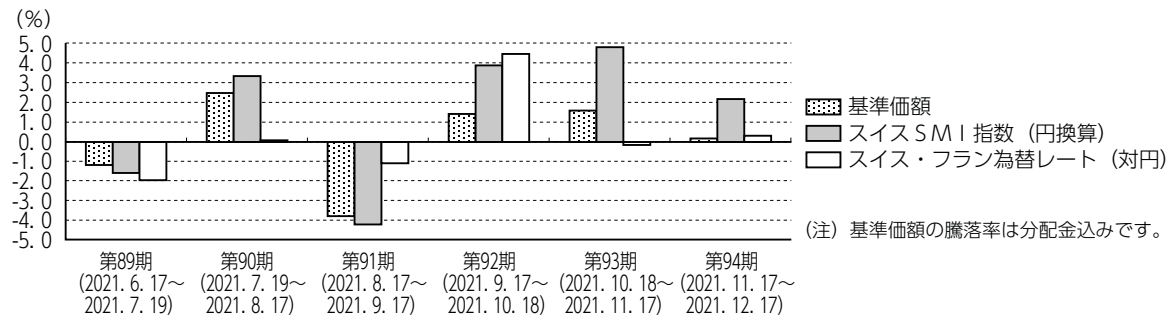
■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。当ファンドはカバードコール戦略を構築していますので、オプション取引要因は参考指数との差異の要因に含まれます。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2021年 6月18日 ～2021年 7月19日	2021年 7月20日 ～2021年 8月17日	2021年 8月18日 ～2021年 9月17日	2021年 9月18日 ～2021年10月18日	2021年10月19日 ～2021年11月17日	2021年11月18日 ～2021年12月17日
当期分配金(税込み) (円)	40	40	40	40	40	40
対基準価額比率 (%)	0.70	0.68	0.72	0.71	0.71	0.71
当期の収益 (円)	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	899	912	927	937	947	951

(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（税込み）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（税込み）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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 68.39円	✓ 52.47円	✓ 55.56円	✓ 49.70円	✓ 49.93円	✓ 43.44円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	162.10	162.91	163.95	165.48	166.38	167.57
(d) 分配準備積立金	709.32	736.91	748.37	762.42	771.22	779.98
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	939.83	952.31	967.89	977.61	987.54	991.00
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	899.83	912.31	927.89	937.61	947.54	951.00

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

引き続き、UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンドとダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資します。通常の状態、UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンドへの投資割合を高位に維持することを基本とします。

■UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド

スイス株式部分に関しては、企業の本源的価値が株価に十分に反映されておらず、投資妙味の高い銘柄に焦点を当てて投資を行います。スイス株式への投資に加えて、株式カバードコール戦略および通貨カバードコール戦略の活用により、オプションプレミアム（オプションの買い手が売り手に支払う対価）の確保をめざします。株式カバードコール戦略ではスイス株価指数のコール・オプション（買う権利）の売りを、通貨カバードコール戦略では円に対するスイス・フランのコール・オプションの売りをを行います。いずれのオプションも、カバー率をファンドが保有するスイス・フラン建資産の評価額に対して50%程度とすることにより、株式の値上がり益、スイス・フランの円に対する値上がり益の部分的な追求をめざします。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第89期～第94期 (2021. 6. 18～2021. 12. 17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	38円	0. 674%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5, 647円です。
（投 信 会 社）	(12)	(0. 220)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(25)	(0. 441)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0. 013)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 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
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(0)	(0. 004)	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
合 計	38	0. 677	

（注 1）当作成期中の費用（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。

（注 2）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

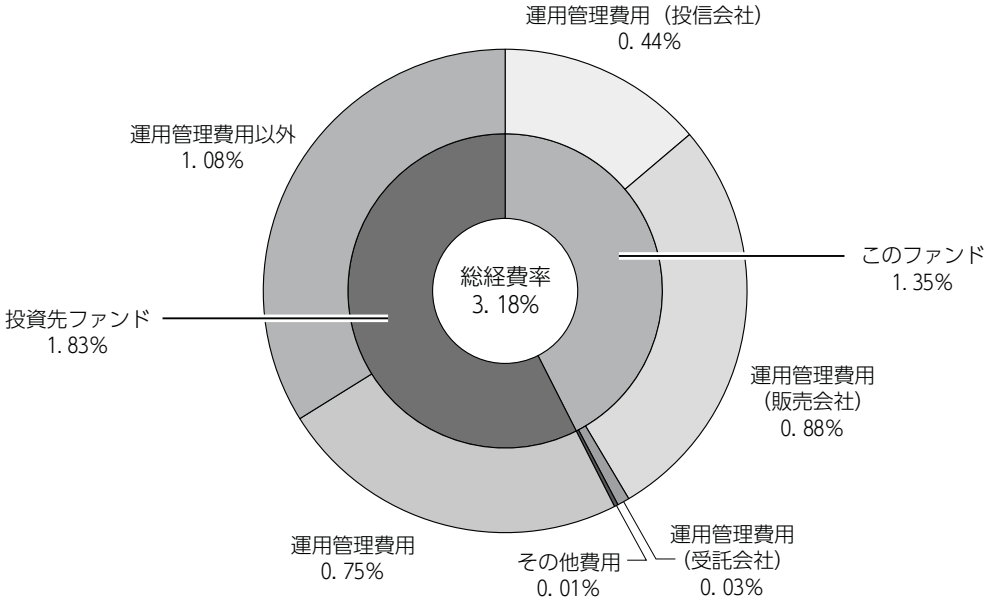
（注 3）各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

（注 4）組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.18%です。



総経費率（① + ② + ③）	3.18%
①このファンドの費用の比率	1.35%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.75%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	1.08%

- (注 1) ①の費用は、1万口当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 2) 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 3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注 4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注 5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注 6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注 7) 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異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2021年 6 月18日から2021年12月17日まで)

決 算 期	第 89 期 ～ 第 94 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	15, 402. 18437	771, 723	46, 107. 9	2, 328, 000

(注 1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注 2) 金額は受渡し代金。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2021年 6 月18日から2021年12月17日まで)

第 89 期 ～ 第 94 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				UBS (CAY) SWISS HIGH DIVIDEND EQUITY TWIN ALPHA FUND (ケイマン諸島)	46, 107. 9	2, 328, 000	50

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 94 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) UBS (CAY) SWISS HIGH DIVIDEND EQUITY TWIN ALPHA FUND	229, 263. 74594	11, 419, 627	98. 6

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第88期末	第 94 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	2, 996	2, 996	2, 990

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年12月17日現在

項 目	第 94 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	11, 419, 627	97. 5
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	2, 990	0. 0
コール・ローン等、その他	289, 838	2. 5
投資信託財産総額	11, 712, 455	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2021年7月19日）、（2021年8月17日）、（2021年9月17日）、（2021年10月18日）、（2021年11月17日）、（2021年12月17日）現在

項 目	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末
(A) 資産	13,234,037,425円	13,181,252,505円	12,289,000,653円	12,196,511,283円	12,131,888,688円	11,850,455,972円
コール・ローン等	320,017,276	298,918,149	299,142,512	319,172,277	187,413,894	151,838,074
投資信託受益証券（評価額）	12,911,028,837	12,879,343,044	11,986,866,829	11,874,347,994	11,689,483,782	11,419,627,185
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	2,991,312	2,991,312	2,991,312	2,991,012	2,991,012	2,990,713
未収入金	—	—	—	—	252,000,000	276,000,000
(B) 負債	152,055,684	185,386,645	160,488,926	161,465,590	258,790,639	264,241,770
未払金	—	—	—	—	126,000,000	138,000,000
未払収益分配金	91,823,317	89,615,281	87,532,315	86,254,249	84,352,349	82,753,358
未払解約金	44,316,764	81,546,763	58,109,522	61,234,846	34,659,907	30,123,005
未払信託報酬	15,818,770	14,041,809	14,575,075	13,621,104	13,341,321	12,849,688
その他未払費用	96,833	182,792	272,014	355,391	437,062	515,719
(C) 純資産総額（A－B）	13,081,981,741	12,995,865,860	12,128,511,727	12,035,045,693	11,873,098,049	11,586,214,202
元本	22,955,829,442	22,403,820,273	21,883,078,757	21,563,562,460	21,088,087,492	20,688,339,679
次期繰越損益金	△ 9,873,847,701	△ 9,407,954,413	△ 9,754,567,030	△ 9,528,516,767	△ 9,214,989,443	△ 9,102,125,477
(D) 受益権総口数	22,955,829,442口	22,403,820,273口	21,883,078,757口	21,563,562,460口	21,088,087,492口	20,688,339,679口
1万口当り基準価額（C/D）	5,699円	5,801円	5,542円	5,581円	5,630円	5,600円

* 第88期末における元本額は23,733,283,202円、当作成期間（第89期～第94期）中における追加設定元本額は204,861,259円、同解約元本額は3,249,804,782円です。

* 第94期末の計算口数当りの純資産額は5,600円です。

* 第94期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は9,102,125,477円です。

■損益の状況

第89期 自2021年6月18日 至2021年7月19日 第91期 自2021年8月18日 至2021年9月17日 第93期 自2021年10月19日 至2021年11月17日
第90期 自2021年7月20日 至2021年8月17日 第92期 自2021年9月18日 至2021年10月18日 第94期 自2021年11月18日 至2021年12月17日

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
(A) 配当等収益	172,928,934円	122,797,211円	136,252,640円	115,822,601円	112,827,065円	102,802,341円
受取配当金	172,936,273	122,804,643	136,258,150	115,827,579	112,832,310	102,807,413
受取利息	56	185	292	101	17	142
支払利息	△ 7,395	△ 7,617	△ 5,802	△ 5,079	△ 5,262	△ 5,214
(B) 有価証券売買損益	△ 314,405,999	209,397,499	△ 599,255,617	67,839,384	88,355,289	△ 68,871,061
売買益	7,684,312	211,895,783	5,972,322	74,221,070	89,505,422	4,083,299
売買損	△ 322,090,311	△ 2,498,284	△ 605,227,939	△ 6,381,686	△ 1,150,133	△ 72,954,360
(C) 信託報酬等	△ 15,915,603	△ 14,127,768	△ 14,664,297	△ 13,704,481	△ 13,422,992	△ 12,928,345
(D) 当期損益金（A+B+C）	△ 157,392,668	△ 318,066,942	△ 477,667,274	△ 169,957,504	△ 187,759,362	△ 21,002,935
(E) 前期繰越損益金	△ 4,558,034,075	△ 4,686,512,235	△ 4,348,510,750	△ 4,832,394,642	△ 4,638,530,627	△ 4,442,461,418
(F) 追加信託差損益金	△ 5,066,597,641	△ 4,949,893,839	△ 4,840,856,691	△ 4,779,825,380	△ 4,679,865,829	△ 4,597,913,636
（配当等相当額）	（ 372,134,001）	（ 365,000,789）	（ 358,777,929）	（ 356,835,529）	（ 350,882,724）	（ 346,692,149）
（売買損益相当額）	（△ 5,438,731,642）	（△ 5,314,894,628）	（△ 5,199,634,620）	（△ 5,136,660,909）	（△ 5,030,748,553）	（△ 4,944,605,785）
(G) 合計（D+E+F）	△ 9,782,024,384	△ 9,318,339,132	△ 9,667,034,715	△ 9,442,262,518	△ 9,130,637,094	△ 9,019,372,119
(H) 収益分配金	△ 91,823,317	△ 89,615,281	△ 87,532,315	△ 86,254,249	△ 84,352,349	△ 82,753,358
次期繰越損益金（G+H）	△ 9,873,847,701	△ 9,407,954,413	△ 9,754,567,030	△ 9,528,516,767	△ 9,214,989,443	△ 9,102,125,477
追加信託差損益金	△ 5,066,597,641	△ 4,949,893,839	△ 4,840,856,691	△ 4,779,825,380	△ 4,679,865,829	△ 4,597,913,636
（配当等相当額）	（ 372,134,001）	（ 365,000,789）	（ 358,777,929）	（ 356,835,529）	（ 350,882,724）	（ 346,692,149）
（売買損益相当額）	（△ 5,438,731,642）	（△ 5,314,894,628）	（△ 5,199,634,620）	（△ 5,136,660,909）	（△ 5,030,748,553）	（△ 4,944,605,785）
分配準備積立金	1,693,512,012	1,678,936,905	1,671,735,604	1,664,996,705	1,647,318,891	1,620,781,199
繰越損益金	△ 6,500,762,072	△ 6,136,997,479	△ 6,585,445,943	△ 6,413,688,092	△ 6,182,442,505	△ 6,124,993,040

（注1）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

（注3）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
(a) 経費控除後の配当等収益	157,013,195円	117,574,046円	121,588,243円	107,180,464円	105,299,342円	89,873,885円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	372,134,001	365,000,789	358,777,929	356,835,529	350,882,724	346,692,149
(d) 分配準備積立金	1,628,322,134	1,650,978,140	1,637,679,676	1,644,070,490	1,626,371,898	1,613,660,672
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,157,469,330	2,133,552,975	2,118,045,848	2,108,086,483	2,082,553,964	2,050,226,706
(f) 分配金	91,823,317	89,615,281	87,532,315	86,254,249	84,352,349	82,753,358
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	2,065,646,013	2,043,937,694	2,030,513,533	2,021,832,234	1,998,201,615	1,967,473,348
(h) 受益権総口数	22,955,829,442□	22,403,820,273□	21,883,078,757□	21,563,562,460□	21,088,087,492□	20,688,339,679□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金 (税込み)	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	40円	40円	40円	40円	40円	40円

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

・ 分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
・ 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
・ 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
・ 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。

**UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・
ツイン・アルファ・ファンド**

当ファンド（ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型））の主要投資対象である、ケイマン籍の外国投資信託「UBS（CAY）スイス・ハイ・ディビデンド・エクイティ・ツイン・アルファ・ファンド」の受益証券（円建）の状況は次の通りです。

（注）2021年12月17日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

財政状態計算書

2020年11月30日

資産

流動資産

金融資産（損益通算後の評価額）	¥ 14,134,342,782
現金および現金同等物	635,238,427
担保としてブローカーが保有する現金	78,324,335
未収：	
売却済み証券	41,353,976

資産合計

14,889,259,520

負債

流動負債

金融負債（損益通算後の評価額）	184,708,406
保管会社に対する債務	1,124,544
未払：	
購入済み証券	95,347,425
運用会社報酬	13,271,144
専門家報酬	5,283,605
管理会社報酬	2,468,395
保管会社報酬	388,388
名義書換代理人報酬	350,643
受託会社報酬	345,616
登録料	14,999

負債合計（償却可能受益証券の保有者に帰属する純資産を除く）

303,303,165

償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産

¥ 14,585,956,355

包括利益計算書

2020年11月30日に終了した年度

収益

配当収益	¥	578, 174, 648
損益通算後の金融資産（デリバティブ以外）における純実現損益		970, 639, 624
デリバティブ金融資産および負債における純実現損益		(944, 955, 271)
外国為替取引による純実現損益		20, 778, 300
損益通算後の金融資産（デリバティブ以外）における評価損益の純変動		(358, 947, 957)
デリバティブ金融資産および負債における評価損益の純変動		40, 461, 121
外国為替取引による評価損益の純変動		3, 717, 741
収益合計		309, 868, 206

費用

運用会社報酬		99, 008, 314
支払利息		12, 128, 613
管理会社報酬		11, 550, 966
保管会社報酬		6, 117, 934
専門家報酬		5, 088, 474
取引費用		4, 633, 994
名義書換代理人報酬		1, 924, 144
受託会社報酬		1, 650, 140
登録料		18, 084
その他費用		9, 241
費用合計		142, 129, 904

営業損益

167, 738, 302

金融費用

償却可能受益証券の保有者への分配	(2, 369, 512, 666)
------------------	--------------------

分配後および税引前損失

(2, 201, 774, 364)

源泉徴収税	(180, 458, 831)
-------	-----------------

運用の結果生じた償還可能受益証券の保有者に帰属する純資産の増減額

¥ (2, 382, 233, 195)

ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）

投資明細
2020年11月30日

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合（％）	評価額
	普通株 (96.9%)		
	アイルランド (0.7%)		
	医薬品 (0.7%)		
10,689	COSMO Pharmaceuticals NV	0.7	¥ 105,759,137
	アイルランド合計		105,759,137
	スイス (96.2%)		
	銀行 (13.1%)		
32,329	Banque Cantonale Vaudoise	2.4	348,542,527
38,075	Cembra Money Bank AG	3.2	462,240,696
614,833	UBS Group AG*	6.2	912,846,473
18,879	Valiant Holding AG	1.3	184,618,123
			1,908,247,819
	バイオテクノロジー (0.4%)		
16,531	Idorsia, Ltd.	0.4	51,486,512
	建築材料 (2.9%)		
77,145	LafargeHolcim Ltd.	2.9	423,496,160
	化学 (8.5%)		
3,748	EMS-Chemie Holding AG	2.5	358,531,134
2,065	Givaudan SA	6.0	881,005,641
			1,239,536,775
	商業サービス (1.7%)		
37,973	Adecco Group AG	1.7	240,735,972
	コンピューター (1.5%)		
82,199	Softwareone Holding AG	1.5	218,708,755
	総合金融サービス (1.6%)		
28,337	Vontobel Holding AG	1.6	225,537,921
	電機 (4.8%)		
252,285	ABB, Ltd.	4.8	696,541,696
	エネルギー (1.0%)		
19,417	Landis+Gyr Group AG	1.0	146,267,398
	エンジニアリング・建設 (0.6%)		
10,715	Burkhalter Holding AG	0.6	79,975,108
	食品 (10.8%)		
1,134	Barry Callebaut AG	1.7	254,834,357
113,500	Nestle SA	9.1	1,322,751,285
			1,577,585,642
	ヘルスケア製品 (2.3%)		
12,890	Sonova Holding AG	2.3	334,207,405
	保険 (14.9%)		
6,233	Swiss Life Holding AG	2.0	291,337,792

ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）

株数	有価証券の明細	純資産に 占める割合（％）	評価額
83,898	Swiss Re AG	5.5	802,272,660
25,556	Zurich Insurance Group AG	7.4	1,085,898,392
			2,179,508,844
	金属製品（1.6％）		
20,140	SFS Group AG	1.6	239,633,452
	その他製造業（3.2％）		
10,991	Daetwyler Holding AG	2.1	312,695,633
33,380	Stadler Rail AG	1.1	157,175,509
			469,871,142
	容器・包装（1.0％）		
62,808	SIG Combibloc Group AG Class C	1.0	151,198,995
	医薬品（20.9％）		
29,961	Galenica AG	1.4	201,020,287
148,607	Novartis AG	9.6	1,408,213,228
36,356	Roche Holding AG	8.6	1,252,297,625
12,121	Vifor Pharma AG	1.3	186,104,235
			3,047,635,375
	不動産（0.4％）		
5,884	Investis Holding SA	0.4	60,589,566
	小売（2.2％）		
12,499	Swatch Group AG/The	2.2	322,773,991
	通信（2.8％）		
7,507	Swisscom AG	2.8	415,045,117
	スイス合計		14,028,583,645
	普通株合計（簿価 ¥12,358,597,823）		¥ 14,134,342,782

2020年11月30日時点の売建オプション残高（純資産の－1.3％）

明細	行使価格	満期日	契約数	プレミアム	評価額
Call - SMI Index Option	¥ 10,496	12/18/2020	5,700	¥ (102,887,755)	¥ (93,877,549)
Call - OTC Swiss Franc versus Japanese Yen	114	12/18/2020	60,000,000	(46,264,016)	(90,830,857)
				¥ (149,151,771)	¥ (184,708,406)

* 利害関係人

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・スイス高配当株ツイン α （毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネーアセット・マザーファンド」の決算日（2021年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第94期の決算日（2021年12月17日）現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの主要な売買銘柄

2021年6月18日～2021年12月17日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2021年12月17日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第10期（決算日 2021年12月9日）

（作成対象期間 2020年12月10日～2021年12月9日）

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド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。

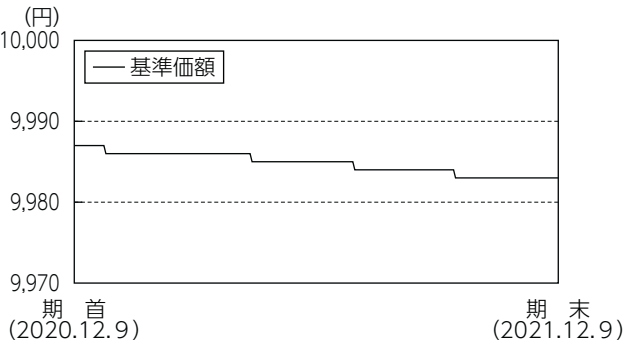
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
	円	%	%
(期首)2020年12月9日	9,987	—	—
12月末	9,987	0.0	—
2021年1月末	9,986	△0.0	—
2月末	9,986	△0.0	—
3月末	9,986	△0.0	—
4月末	9,985	△0.0	—
5月末	9,985	△0.0	—
6月末	9,985	△0.0	—
7月末	9,984	△0.0	—
8月末	9,984	△0.0	—
9月末	9,983	△0.0	—
10月末	9,983	△0.0	—
11月末	9,983	△0.0	—
(期末)2021年12月9日	9,983	△0.0	—

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
(注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】
期首：9,987円 期末：9,983円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】
コール・ローン等の利回りがマイナス圏で推移したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

当作成期を通じて、日銀は長短金利操作付き量的・質的金融緩和を維持しました。この金融政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	0

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	602,175	100.0
投資信託財産総額	602,175	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	602,175,326円
コール・ローン等	602,175,326
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A－B)	602,175,326
元本	603,229,011
次期繰越損益金	△ 1,053,685
(D) 受益権総口数	603,229,011口
1万口当り基準価額(C／D)	9,983円

* 期首における元本額は563,730,093円、当作成期間中における追加設定元本額は181,060,125円、同解約元本額は141,561,207円です。

* 当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の元本額：

ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）	999円
ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジなし）	999円
通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム（毎月分配型）	219,583円
通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム（年2回決算型）	24,953円
ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型）	848,389円
ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（年2回決算型）	66,873円
ダイワ米国株主還元株ファンド	36,730,213円
ダイワDBモメンタム戦略ファンド（為替ヘッジあり）	6,592,748円
ダイワDBモメンタム戦略ファンド（為替ヘッジなし）	10,288,683円
ダイワノバリュー・パートナーズ・チャイナ・イノベーター・ファンド	10,000円
世界M&A戦略株ファンド	1,001,302円
ダイワノB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（年1回決算型）	487円
ダイワノB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（年1回決算型）	4,995円
ダイワ・ブラジル・リアル債α（毎月分配型）－スーパー・ハイインカム－ α50コース	49,911円
ダイワ・ブラジル・リアル債α（毎月分配型）－スーパー・ハイインカム－ α100コース	49,911円
S & P 500（マルチアイ搭載）	60,069,073円
ダイワ・オーストラリア高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ	4,473,311円
ダイワ円債セレクト マネーコース	479,794,114円
ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）	2,996,106円
ダイワノB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）	1,235円
ダイワノB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（毎月分配型）	1,598円
通貨選択型 ダイワノB・米国債券戦略ファンド 日本円コース（毎月分配型）	1,544円
通貨選択型 ダイワノB・米国債券戦略ファンド 通貨セレクトコース（毎月分配型）	1,984円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,983円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,053,685円です。

■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 273,658円
受取利息	5,799
支払利息	△ 279,457
(B) その他費用	△ 1,940
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 275,598
(D) 前期繰越損益金	△ 746,310
(E) 解約差損益金	234,610
(F) 追加信託差損益金	△ 266,387
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	△1,053,685
次期繰越損益金(G)	△1,053,685

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。