

りそなスイス・
グローバル・
リーダー・ファンド

第47期（決算日 2026年3月13日）
第48期（決算日 2026年6月15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	2014年8月22日から2029年6月13日まで
運用方針	①スイス株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。スイス株式等の運用指図に関する権限を「ユニオン パンケール プリヴェ ユービーピー エスエー」に委託します。 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。 ③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。 ④原則、年4回決算を行い、基準価額に応じた分配を目指します。
主要投資対象	スイス株式
主な組入制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②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	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。 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。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準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。

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、「りそなスイス・グローバル・リーダー・ファンド」は、このたび第48期の決算を行いましたので、第47期から第48期までの運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。

SOMPOアセットマネジメント株式会社

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル

URL  <https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先

TEL  リテール営業部 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 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率			
	円		円	%	%	%	百万円
39期(2024年3月13日)	10,767		500	7.2	96.3	—	3,045
40期(2024年6月13日)	11,005		750	9.2	96.5	—	3,114
41期(2024年9月13日)	10,183		150	△6.1	93.6	—	2,923
42期(2024年12月13日)	10,094		100	0.1	97.1	—	2,872
43期(2025年3月13日)	10,277		100	2.8	96.3	—	2,853
44期(2025年6月13日)	10,593		250	5.5	97.1	—	2,933
45期(2025年9月16日)	10,474		500	3.6	99.3	—	2,888
46期(2025年12月15日)	10,771		500	7.6	96.6	—	2,951
47期(2026年3月13日)	10,672		500	3.7	94.3	—	2,891
48期(2026年6月15日)	11,015		500	7.9	97.1	—	3,030

- (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) 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。

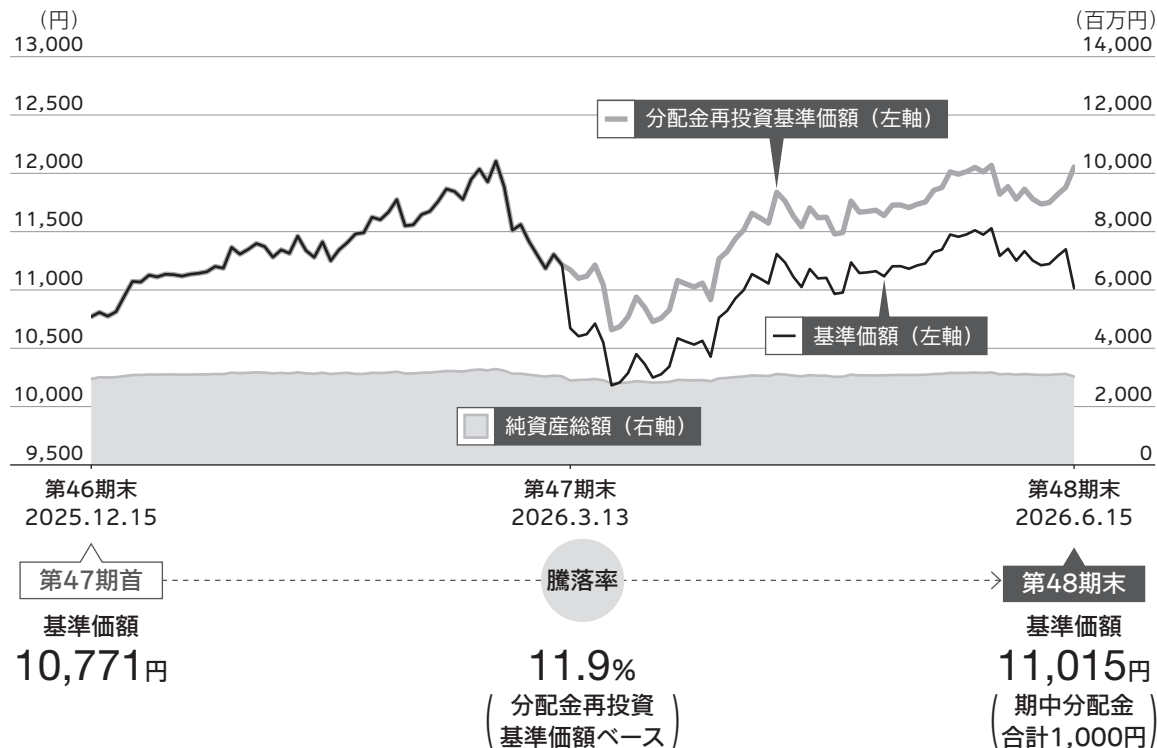
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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47期	(期 首)	円		%	%	%
	2025年12月15日	10,771	—	—	96.6	—
	12月末	11,119	3.2	95.2	—	—
	2026年1月末	11,344	5.3	96.1	—	—
	2月末	11,927	10.7	98.2	—	—
	(期 末)					
第48期	2026年3月13日	11,172	3.7	94.3	—	—
	(期 首)					
	2026年3月13日	10,672	—	94.3	—	—
	3月末	10,277	△ 3.7	95.5	—	—
	4月末	10,966	2.8	97.1	—	—
	5月末	11,474	7.5	97.5	—	—
	(期 末)					
	2026年6月15日	11,515	7.9	97.1	—	—

- (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) 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、2025年12月15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、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。

● 基準価額の主な変動要因

期中の騰落率は+11.9%となりました。

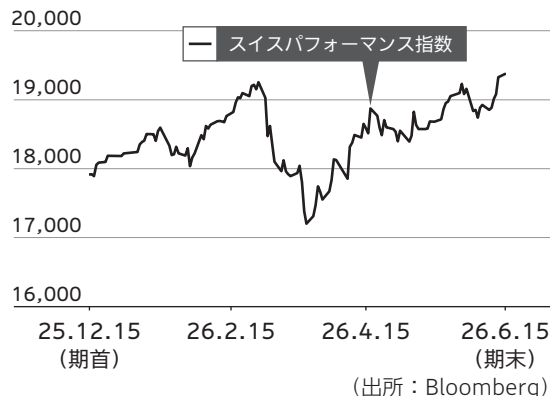
当期は、スイス株式市場が上昇したことに加え、スイスフランが対円で上昇したことなどから、当ファンドの分配金再投資基準価額は上昇しました。

● 投資環境

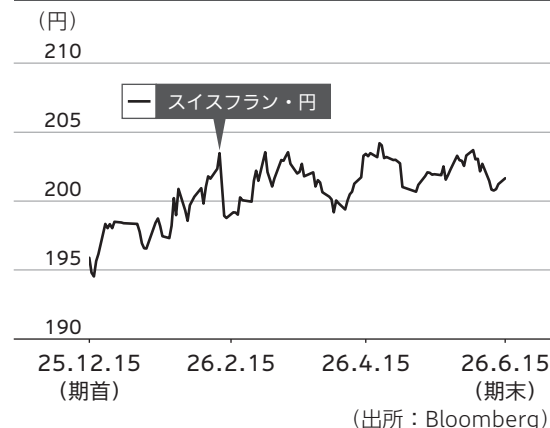
期初から2026年2月末頃まで、欧米の長期金利の低下や、ユーロ圏の主要国でのインフレ率の鈍化などを背景に、スイス株式市場は堅調に推移しました。3月に入り、株式市場は米国とイスラエルによるイランへの攻撃を嫌気し、下落して始まりました。その後も、イランが無条件降伏の要求を拒否したことや、最高指導者に反米保守派が選出されたことなどを背景に原油価格が大幅に上昇しました。これを受けて欧米の長期金利も上昇し、投資家のリスク回避姿勢が強まる中で株式市場は続落しました。しかし3月下旬に入ると、売られ過ぎとの見方から割安感に着目した買いが入り、下げ止まる動きを見せました。期末にかけては、米国とイランの交渉進展への期待や、好決算を発表した銘柄を中心に買い戻しが進み、堅調に推移しました。

為替市場は、他国との金利差から円が売られ、安全資産としてスイスフランが買われたことなどからスイスフランは対円で上昇しました。

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

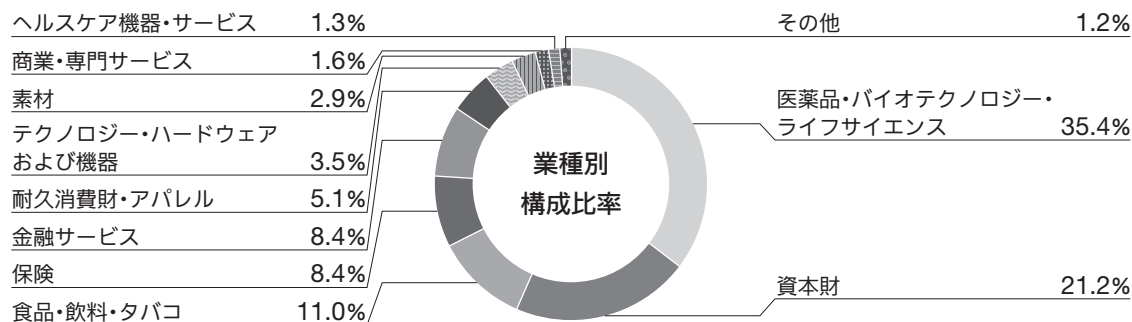
期を通して株式の組入比率は概ね高位に維持しました。

・主な購入（ウエイトアップ）銘柄

ZURICH INSURANCE GROUP（保険）、SCHINDLER HOLDING（資本財）、ams-OSRAM AG（半導体・半導体製造装置）などを新規購入しました。

・主な売却（ウエイトダウン）銘柄

ALCON（ヘルスケア機器・サービス）、SONOVA HOLDING（ヘルスケア機器・サービス）などを全部売却しました。



注1. 比率は、第48期末における外国株式の評価額に対する割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%と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、市場動向等を勘案し、次表の通りと致しました。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47期 2025.12.16～2026.3.13	第48期 2026.3.14～2026.6.15
当期分配金	500	500
(対基準価額比率)	4.475%	4.342%
当期の収益	397	500
当期の収益以外	102	—
翌期繰越分配対象額	672	1,015

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

世界の株式市場は堅調なEPS（1株当たり純利益）成長が期待される一方、一部銘柄への偏りや地政学的リスクも抱えています。こうした中、スイス株式は、相対的に世界株式市場や米国株式市場との相関は低く、バリュエーションも魅力的です。業種構成やマクロ経済の安定性に支えられたディフェンシブな特性から下落耐性に優れ、中小型株を中心に企業業績の見通しも良好です。さらに、リスク回避局面でスイスフランが下支え要因として機能しています。当戦略では、ディフェンシブ銘柄と高成長銘柄をバランスよく組み合わせたポートフォリオを維持しています。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第47期～第48期 2025.12.16～2026.6.15		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	103円	0.921%	(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11,184円です。
(投信会社)	(55)	(0.494)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(45)	(0.400)	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)	(3)	(0.027)	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	0.005	(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)	(0.005)	
(c) その他費用	6	0.049	(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)	(5)	(0.046)	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)	(0.003)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	110	0.975	

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。

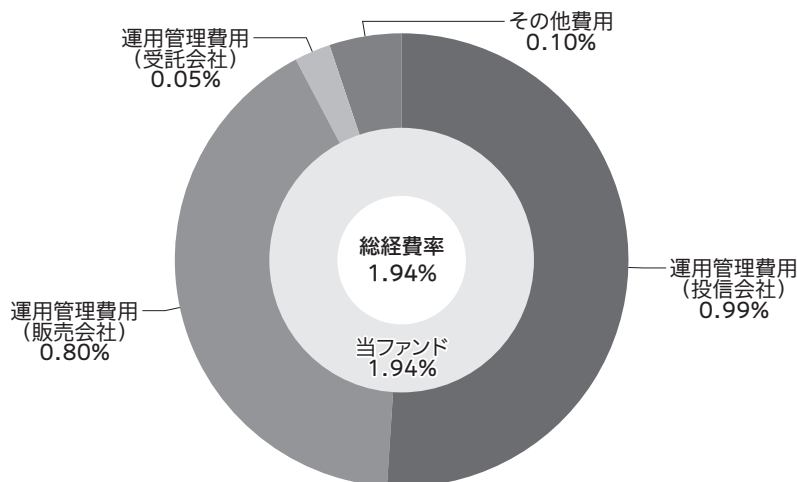
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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。

(参考情報)

○総経費率

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、売買委託手数料およ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1.94%**です。



注1. 当ファンドの費用は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. 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

(2025年12月16日～2026年6月15日)

株式

		第47期～第48期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ス イ ス	百株 279 (－)	千スイス・フラン 2,993 (△ 20)	百株 384	千スイス・フラン 4,177

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) (－)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。

○株式売買比率

(2025年12月16日～2026年6月15日)

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47期～第48期
(a) 当作成期中の株式売買金額	1,450,399千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	2,978,590千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.48

(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（決算日の属する月については決算日）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等

(2025年12月16日～2026年6月15日)

該当事項はございません。

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。

○組入資産の明細

(2026年6月15日現在)

外国株式

銘柄		第46期末	第48期末		業 種	等
		株 数	株 数	評 価		
				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	
FISCHER (GEORG)-REG		21	20	89	17,983	資本財
SIKA INHABER		24	6	97	19,586	素材
LINDT & SPRUENGLI AG-PC		0.32	0.14	128	25,945	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN		1	1	324	65,451	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		—	14	814	164,176	保険
NOVARTIS AG-REG SHS		146	132	1,621	327,058	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD		175	157	1,286	259,418	資本財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		54	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REGISTERED-B		207	184	1,474	297,297	食品・飲料・タバコ
HUBER + SUHNER AG-REG		10	3	102	20,598	資本財
SONOVA HOLDING AG-REG		7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG		12	12	596	120,329	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SKAN GROUP AG		10	9	49	9,881	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BUCHER INDUSTRIES AG-REG		5	0.49	15	3,097	資本財
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	1	92	18,715	金融サー ビス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		—	7	192	38,763	資本財
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI		2	2	94	19,026	資本財
GEBERIT AG-REG		5	6	305	61,611	資本財
SWISS RE LTD		39	34	417	84,155	保険
CIE FINANC RICHEMONT-A		44	41	741	149,575	耐久消費財・アパレル
COMET HOLDING AG-REG		5	5	202	40,853	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SENSIRION HOLDING AG		7	12	96	19,425	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALCON INC		70	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SANDOZ GROUP AG		93	76	513	103,557	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG		25	25	228	46,085	商業・専門サー ビス
BACHEM HOLDING AG		17	16	107	21,697	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INFICON HOLDING AG-REG		12	12	213	43,088	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACCELLERON INDUSTRIES AG		68	40	307	61,963	資本財
BELIMO HOLDING AG-REG		4	3	280	56,464	資本財
AMS AG		—	97	179	36,146	半導体・半導体製造装置
STRAUMANN HOLDING AG-REG		14	20	194	39,250	ヘルスケア機器・サー ビス
GALDERMA GROUP AG		25	29	506	102,168	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UBS GROUP AG		316	290	1,128	227,657	金融サー ビス
ROCHE HOLDING AG		—	53	1,771	357,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DORMAKABA HOLDING AG		17	22	116	23,447	資本財
VAT GROUP AG		5	4	301	60,736	資本財
合 計	株 数 ・ 金 額	1,453	1,348	14,591	2,942,444	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	33	—	<97.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は第48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捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

○投資信託財産の構成

(2026年6月15日現在)

項 目	第48期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,942,444	92.4
コール・ローン等、その他	241,606	7.6
投資信託財産総額	3,184,050	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 第48期末における外貨建資産(2,949,156千円)の投資信託財産総額(3,184,050千円)に対する比率は、92.6%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48期末における邦貨換算レートは、1 スイス・フラン=201.66円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第47期末	第48期末
	2026年3月13日現在	2026年6月15日現在
	円	円
(A) 資産	3,053,235,275	3,184,050,367
コール・ローン等	303,006,179	241,601,939
株式(評価額)	2,727,286,952	2,942,444,567
未収入金	8,981,750	—
未収配当金	13,955,463	—
未収利息	4,931	3,861
(B) 負債	161,453,734	153,855,398
未払金	11,842,573	—
未払収益分配金	135,483,350	137,545,511
未払解約金	110,754	1,866,999
未払信託報酬	13,968,860	14,392,369
その他未払費用	48,197	50,519
(C) 純資産総額(A－B)	2,891,781,541	3,030,194,969
元本	2,709,667,003	2,750,910,227
次期繰越損益金	182,114,538	279,284,742
(D) 受益権総口数	2,709,667,003口	2,750,910,227口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,672円	11,015円

(注1) 当作成期間(第47期～第48期)における期首元本額2,739,930,917円、期中追加設定元本額113,514,414円、期中一部解約元本額102,535,104円

(注2) 第47期末における1口当たりの純資産総額 1.0672円

第48期末における1口当たりの純資産総額 1.1015円

○損益の状況

項 目	第47期	第48期
	2025年12月16日～ 2026年3月13日	2026年3月14日～ 2026年6月15日
	円	円
(A) 配当等収益	14,111,410	25,601,840
受取配当金	13,959,335	25,483,582
受取利息	152,075	118,258
(B) 有価証券売買損益	108,104,434	221,547,203
売買益	239,282,637	290,956,103
売買損	△131,178,203	△69,408,900
(C) 信託報酬等	△14,612,114	△15,273,654
(D) 当期損益金(A+B+C)	107,603,730	231,875,389
(E) 前期繰越損益金	77,431,594	49,309,473
(F) 追加信託差損益金	132,562,564	135,645,391
(配当等相当額)	(109,860,972)	(112,575,989)
(売買損益相当額)	(22,701,592)	(23,069,402)
(G) 計(D+E+F)	317,597,888	416,830,253
(H) 収益分配金	△135,483,350	△137,545,511
次期繰越損益金(G+H)	182,114,538	279,284,742
追加信託差損益金	132,562,564	135,645,391
(配当等相当額)	(109,860,972)	(112,575,989)
(売買損益相当額)	(22,701,592)	(23,069,402)
分配準備積立金	49,551,974	143,639,351

(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) 当ファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の50の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程(2025年12月16日～2026年6月15日)は以下の通りです。

項 目	2025年12月16日～ 2026年3月13日	2026年3月14日～ 2026年6月15日
a. 配当等収益(費用控除後)	12,423,711円	24,019,489円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	95,180,019円	207,855,900円
c. 信託約款に規定する収益調整金	132,562,564円	135,645,391円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	77,431,594円	49,309,473円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	317,597,888円	416,830,253円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,172円	1,515円
g. 分配金	135,483,350円	137,545,511円
h. 分配金(1万口当たり)	500円	500円

○分配金のお知らせ

	第47期	第48期
1 万口当たり分配金（税込み）	500円	500円

<分配金をお支払いする場合>

・分配金は、原則として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います。

<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り入れて再投資しています。

<課税上の取扱いについて>

- ・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。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、収益分配金発生時に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。
- ・個人の受益者に対する課税
 税率は普通分配金について、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）です。

※上記は源泉徴収時の税率であり、税率は課税方法等により異なる場合があります。

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家または税務署等にご確認ください。

○お知らせ

- ・「一般社団法人投資信託協会」の名称が「一般社団法人資産運用業協会」に変更されたため、投資信託約款に所要の変更を行いました（2026年4月1日）。