

損保ジャパン 拡大中国株投信

■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	無期限	
運用方針	<p>①中国、香港及び台湾の株式（DR（預託証券）を含みます。）への投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。</p> <p>②相対的に割安と評価される銘柄に投資します。</p> <p>③組入外貨建資産については、原則為替ヘッジを行いません。</p>	
主要投資対象	損保ジャパン 拡大中国株投信	損保ジャパン拡大中国株マザーファンド受益証券
	損保ジャパン 拡大中国株マザーファンド	中国、香港及び台湾の株式（DR（預託証券）を含みます。）
主な組入制限	損保ジャパン 拡大中国株投信	株式への実質投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	損保ジャパン 拡大中国株マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 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	<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、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19期（決算日 2023年10月31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、「損保ジャパン拡大中国株投信」は、このたび第19期の決算を行いましたので、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。



SOMPO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



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

お問い合わせ先



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5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		税金込み	騰落	騰落率				
	円	円		%	%	%	百万円	
15期(2019年10月31日)	12,102	100		10.1	94.3	—	1,982	
16期(2020年11月2日)	12,739	100		6.1	94.5	—	1,993	
17期(2021年11月1日)	14,370	100		13.6	93.8	—	1,675	
18期(2022年10月31日)	12,010	100		△15.7	92.9	—	1,230	
19期(2023年10月31日)	13,521	100		13.4	94.5	0.2	1,284	

(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) 株式組入比率、株式先物比率および投資信託証券組入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) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

(注5) 当ファンドは、運用の目標となるベンチマーク等を設けていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落	騰落率			
(期首)	円		%	%	%	%
2022年10月31日	12,010		—	92.9	—	—
11月末	13,628		13.5	94.4	—	—
12月末	13,658		13.7	94.6	—	—
2023年1月末	14,832		23.5	95.0	—	—
2月末	14,322		19.3	95.2	—	—
3月末	14,357		19.5	94.7	—	—
4月末	13,884		15.6	95.1	—	—
5月末	13,890		15.7	93.6	—	—
6月末	14,646		21.9	95.1	—	0.2
7月末	14,745		22.8	94.8	—	0.2
8月末	14,142		17.8	95.5	—	0.2
9月末	13,664		13.8	95.4	—	0.2
(期末)						
2023年10月31日	13,621		13.4	94.5	—	0.2

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

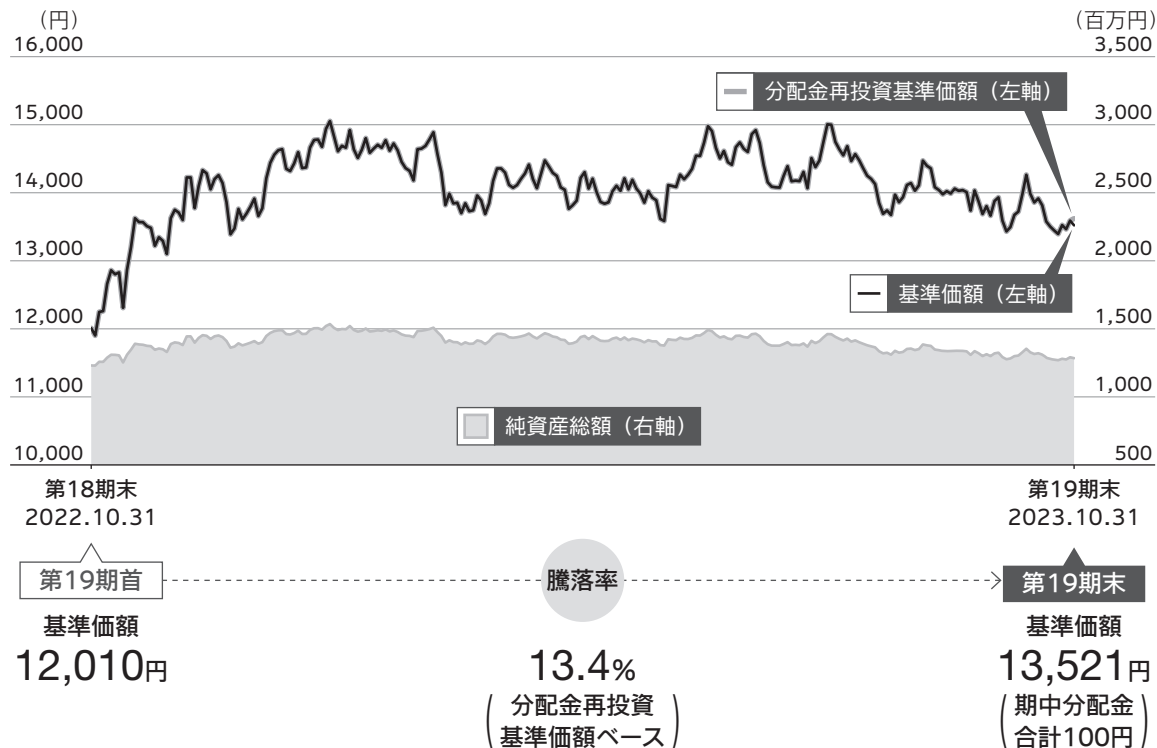
(注2) 株式組入比率、株式先物比率および投資信託証券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

(注4) 当ファンドは、運用の目標となるベンチマーク等を設けていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

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、2022年10月31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、運用の目標となるベンチマーク等を設けていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

損保ジャパン拡大中国株投信

当期は、投資している損保ジャパン拡大中国株マザーファンドが上昇したことにより、当ファンドの分配金再投資基準価額も上昇しました。

損保ジャパン拡大中国株マザーファンド

期中の騰落率は+15.5%となりました。中国のゼロコロナ政策の解除による経済活動の回復や、生成AI関連の電子部品の需要増などが好感され、上昇しました。

- 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

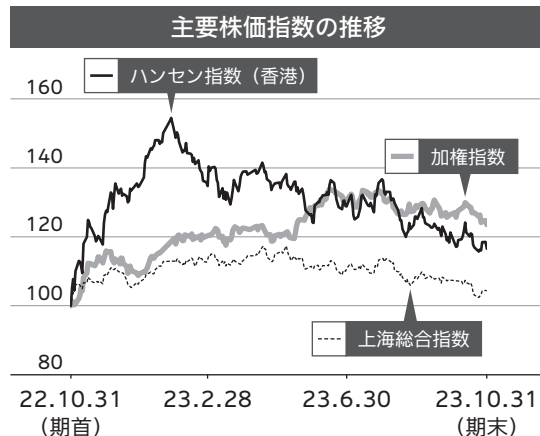
2022年11月から2023年1月にかけて、香港市場は上昇しました。中国インターネット株の米国上場廃止に対する懸念が後退したほか、中国政府がゼロコロナ政策の事実上の廃止を決定したことから景気回復期待が強まり、大幅上昇しました。

2月から5月にかけて、香港市場は下落しました。中国本土での新型コロナウイルスの感染再拡大や中国の大手不動産会社に資金繰り難が相次いだことや、米バイデン大統領が米国企業による中国の半導体分野への投資を制限する法令を発表するという報道を受けて米中対立の激化が嫌気され、下落しました。

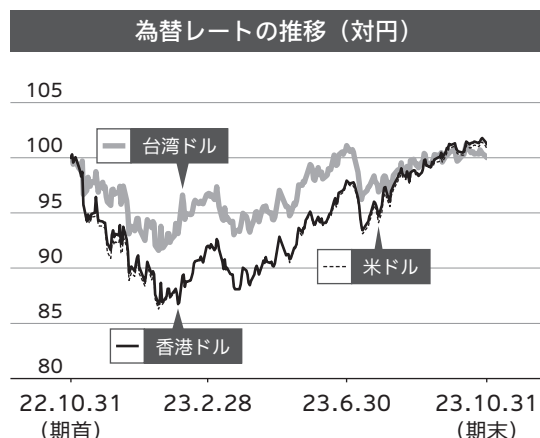
6月から8月にかけて、香港市場は上値の重い展開になりました。好決算が期待されている生成AI関連銘柄や、大手自動車企業による資本提携が好感された中国の新エネルギー車関連銘柄が上昇した一方、債券の利払い停止を発表した中国の不動産株が急落し、相場の重しとなりました。

9月から期末にかけて、香港市場は下落しました。不動産企業の資金繰り難や中国の景気悪化に対する懸念が一段と強まったほか、先端技術分野に関わる米中対立の激化や中東情勢の緊迫感なども警戒され、下落しました。

なお、当期の為替については、円安香港ドル高、円安台湾ドル高になりました。



注. 期首を100として、委託会社にて指数化したものを使用しております。



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。

注. 期首を100として、委託会社にて指数化したものを使用しております。

● 当該投資信託のポートフォリオ

期を通して損保ジャパン拡大中国株マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

損保ジャパン拡大中国株マザーファンド

期を通して株式の組入比率を高位に維持しました。

ポートフォリオについては、弊社独自の投資価値分析に基づき、相対的に割安度の高い銘柄を中心にポートフォリオ構築を行いました。当期間に行った主な銘柄入れ替えは以下の通りです。

- ・主な購入銘柄（ウェイトアップ）は、MEDIATEK INC（情報技術）、TENCENT HOLDINGS（コミュニケーション・サービス）。
- ・主な売却銘柄（ウェイトダウン）は、TRIP.COM（一般消費財・サービス）、CHINA RAILWAY GROUP（資本財）。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、運用の目標となるベンチマーク等を設けていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

当期は基準価額の水準等を勘案し、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19期 2022.11.1~2023.10.31
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.734%
当期の収益	100
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,268

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

損保ジャパン拡大中国株投信

今後の運用においても、マザーファンド受益証券の組入水準を高位に維持することで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。

損保ジャパン拡大中国株マザーファンド

今後の運用においても、弊社独自の投資価値分析に基づき、相対的に割安度の高い銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第19期 2022.11.1~2023.10.31		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	238円	1.705%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 (年率) × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は13,981円です。
(投信会社)	(115)	(0.825)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(108)	(0.770)	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)	(15)	(0.110)	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	12	0.087	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(12)	(0.086)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	6	0.041	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(6)	(0.041)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	34	0.240	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(31)	(0.221)	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)	(2)	(0.015)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(1)	(0.004)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	290	2.073	

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、有価証券取引税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。

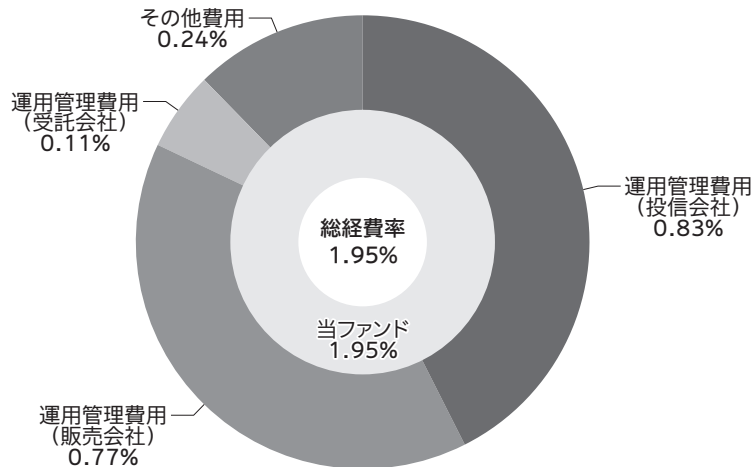
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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。

(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1.95%**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. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

注5. 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

(2022年11月1日～2023年10月31日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
損保ジャパン拡大中国株マザーファンド	千口 13,401	千円 51,170	千口 49,322	千円 190,200

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2022年11月1日～2023年10月31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	当 期	
	損保ジャパン拡大中国株マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	456,123千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,329,748千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.34	

(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

(2022年11月1日～2023年10月31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

(2023年10月31日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
損保ジャパン拡大中国株マザーファンド	千口 374,810	千口 338,889	千円 1,271,986

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、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

(2023年10月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
損保ジャパン拡大中国株マザーファンド	千円 1,271,986	% 97.4
コール・ローン等、その他	34,087	2.6
投資信託財産総額	1,306,073	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 損保ジャパン拡大中国株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(1,250,246千円)の投資信託財産総額(1,275,336千円)に対する比率は、98.0%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 オフショア人民元=20.3907円、1 アメリカ・ドル=149.51円、1 香港・ドル=19.12円、1 台湾・ドル=4.6115円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,306,073,143
コール・ローン等	34,086,514
損保ジャパン拡大中国株マザーファンド(評価額)	1,271,986,629
(B) 負債	21,696,318
未払収益分配金	9,499,448
未払解約金	287,991
未払信託報酬	11,804,480
その他未払費用	104,399
(C) 純資産総額(A-B)	1,284,376,825
元本	949,944,884
次期繰越損益金	334,431,941
(D) 受益権総口数	949,944,884口
1万円当たり基準価額(C/D)	13,521円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,024,984,212円、期中追加設定元本額145,662,957円、期中一部解約元本額220,702,285円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.3521円

○損益の状況 (2022年11月1日～2023年10月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 7,689
支払利息	△ 7,689
(B) 有価証券売買損益	151,956,889
売買益	192,436,092
売買損	△ 40,479,203
(C) 信託報酬等	△ 24,159,974
(D) 当期損益金(A+B+C)	127,789,226
(E) 前期繰越損益金	△ 62,527,582
(F) 追加信託差損益金	278,669,745
(配当等相当額)	(619,092,583)
(売買損益相当額)	(△340,422,838)
(G) 計(D+E+F)	343,931,389
(H) 収益分配金	△ 9,499,448
次期繰越損益金(G+H)	334,431,941
追加信託差損益金	278,669,745
(配当等相当額)	(619,583,515)
(売買損益相当額)	(△340,913,770)
分配準備積立金	165,914,425
繰越損益金	△110,152,229

(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) 分配金の計算過程(2022年11月1日～2023年10月31日)は以下の通りです。

項 目	2022年11月1日～ 2023年10月31日
a. 配当等収益(費用控除後)	36,684,189円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	619,583,515円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	138,729,684円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	794,997,388円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	8,368円
g. 分配金	9,499,448円
h. 分配金(1万円当たり)	100円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	100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。

※少額投資非課税制度「愛称：N I S A（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※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

- ・実態に即した記載とするとともに、新N I S A制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更（デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定）を致しました（2023年9月29日）。

損保ジャパン拡大中国株マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2023年10月31日）

<計算期間 2022年11月1日～2023年10月31日>

損保ジャパン拡大中国株マザーファンドの第19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	信託財産の中長期的に着実な成長を図ることを目的に、積極的な運用を行います。
主要投資対象	中国、香港及び台湾の株式（DR（預託証券）を含みます。）
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 同一銘柄の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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率	純資産額
15期(2019年10月31日)	30,508	12.0	95.5	—	—	1,959
16期(2020年11月2日)	32,939	8.0	95.6	—	—	1,972
17期(2021年11月1日)	38,026	15.4	94.7	—	—	1,658
18期(2022年10月31日)	32,507	△14.5	93.9	—	—	1,218
19期(2023年10月31日)	37,534	15.5	95.4	—	0.2	1,271

(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、運用の目標となるベンチマーク等を設けていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2022年10月31日	円		%	%	%	%
	32,507	—		93.9	—	—
11月末	36,981	13.8		95.3	—	—
12月末	37,111	14.2		95.6	—	—
2023年1月末	40,395	24.3		95.6	—	—
2月末	39,039	20.1		96.3	—	—
3月末	39,194	20.6		95.7	—	—
4月末	37,938	16.7		96.1	—	—
5月末	38,014	16.9		94.7	—	—
6月末	40,151	23.5		96.0	—	0.2
7月末	40,481	24.5		95.6	—	0.2
8月末	38,870	19.6		96.6	—	0.2
9月末	37,597	15.7		96.1	—	0.2
(期 末) 2023年10月31日						
	37,534	15.5		95.4	—	0.2

(注1) 騰落率は期首比。

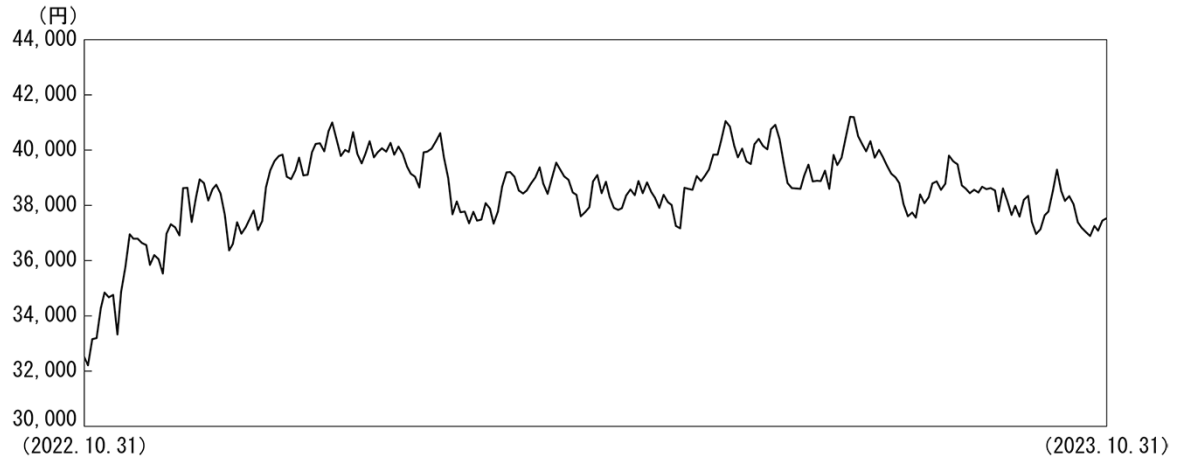
(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(注3) 当ファンドは、運用の目標となるベンチマーク等を設けていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○運用経過

(2022年11月1日～2023年10月31日)

■基準価額の推移



期首 : 32,507円
 期末 : 37,534円
 騰落率 : 15.5%

P 2 ～ P 6 をご参照下さい。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月1日～2023年10月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	33	0.088	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(33)	(0.087)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	16	0.042	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(16)	(0.041)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	86	0.225	(c) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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 信託事務の処理にかかるその他の費用等
(保 管 費 用)	(85)	(0.223)	
(そ の 他)	(1)	(0.002)	
合 計	135	0.355	
期中の平均基準価額は38,189円です。			

(注1) 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2) 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。

○売買及び取引の状況

(2022年11月1日～2023年10月31日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 —	千アメリカ・ドル —	百株 108	千アメリカ・ドル 385
	香港	6,475 (17)	千香港・ドル 6,579 (△ 15)	9,391	千香港・ドル 8,165
国	台湾	220 (6)	千台湾・ドル 12,262 (△ 76)	620 (—)	千台湾・ドル 15,153 (91)
	中国オフショア	217	千オフショア人民元 920	—	千オフショア人民元 —

(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。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	香港	口	千香港・ドル	口	千香港・ドル
	LINK REIT	3,400	151	—	—

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2022年11月1日～2023年10月31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	当 期
(a) 期中の株式売買金額	456,123千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,329,748千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.34

(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

(2022年11月1日～2023年10月31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

(2023年10月31日現在)

外国株式

銘柄	株数	金額	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
TRIP.COM GROUP LTD	108	—	—	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数	金 額	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	—	—	—	< - % >
(香港)					千香港・ドル		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	600	850	1,672	31,983	素材		
CLP HOLDINGS LTD	65	80	462	8,841	公益事業		
HENGAN INTL GROUP CO LTD	635	575	1,529	29,244	家庭用品・パーソナル用品		
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	1,428	428	286	5,482	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CHINA RESOURCES LAND LIMITED	760	560	1,694	32,389	不動産管理・開発		
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	6,280	3,720	1,502	28,735	エネルギー		
HANG SENG BANK LTD	40	19	170	3,260	銀行		
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,476	1,850	1,326	25,361	公益事業		
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	400	320	1,417	27,104	消費者サービス		
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	980	1,290	1,161	22,198	自動車・自動車部品		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	585	585	1,205	23,041	銀行		
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	1,910	1,910	517	9,896	商業・専門サービス		
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	665	930	1,076	20,591	自動車・自動車部品		
SINOPEC SHANGHAI PETRO H	9,200	9,200	966	18,469	素材		
SUN HUNG KAI PROPERTIES	135	70	569	10,894	不動産管理・開発		
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	85	85	619	11,839	資本財		
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	475	475	1,919	36,691	保険		
LI NING CO LTD	170	230	563	10,774	耐久消費財・アパレル		
BAIDU INC	98	69	748	14,313	メディア・娯楽		
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	6,790	6,620	2,965	56,705	銀行		
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	53	53	413	7,904	耐久消費財・アパレル		
NINE DRAGONS PAPER	1,720	2,350	1,050	20,084	素材		
BANK OF CHINA LTD - H	5,390	4,690	1,280	24,480	銀行		
IND & COMM BK OF CHINA - H	780	—	—	—	銀行		
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	12	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED-H	3,890	1,340	505	9,659	資本財		
SUN ART RETAIL GROUP LTD	3,740	4,900	808	15,458	生活必需品流通・小売り		
ATA GROUP LTD	438	458	3,146	60,160	保険		
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	925	1,250	1,830	34,989	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	490	1,260	553	10,576	資本財		
COUNTRY GARDEN SVC	40	—	—	—	不動産管理・開発		
MEITUAN DIANPING-CLASS B	26	43	498	9,525	消費者サービス		
XINYI SOLAR HLDGS	440	1,500	727	13,909	半導体・半導体製造装置		
ALIBABA GROUP HOLDING	474	462	3,788	72,426	一般消費財・サービス流通・小売り		
JD.COM INC.	102	133	1,347	25,773	一般消費財・サービス流通・小売り		
TENCENT HOLDINGS LTD	159	173	5,110	97,711	メディア・娯楽		
CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT	1,040	1,255	235	4,511	商業・専門サービス		
CK HUTCHISON HOLDINGS	212	212	844	16,152	資本財		
CK ASSET HOLDINGS LTD	137	—	—	—	不動産管理・開発		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	225	225	822	15,723	公益事業		
小 計	株 数	金 額	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
	銘柄 数 < 比 率 >		53,071	50,172	45,338	866,866	< 68.2 % >

銘柄	株数	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
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	937	517	6,411	29,568	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FENG TAY ENTERPRISE	54	100	1,783	8,224	耐久消費財・アパレル	
MEDIATEK INC	40	130	11,141	51,376	半導体・半導体製造装置	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,093	1,063	10,053	46,363	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LARGAN PRECISION CO LTD	20	10	2,025	9,338	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	150	120	3,078	14,194	生活必需品流通・小売り	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	468	428	22,820	105,235	半導体・半導体製造装置	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	720	720	6,948	32,040	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,483	3,090	64,261	296,341	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<23.3%>	
(中国オフショア)			千オフショア人民元			
OPPEIN HOME GROUP INC-A	6	47	410	8,377	耐久消費財・アパレル	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	—	122	318	6,495	食品・飲料・タバコ	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	463	517	1,760	35,895	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額	469	686	2,489	50,767	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<4.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	57,132	53,948	—	1,213,976	
	銘柄 数 < 比 率 >	51	47	—	<95.4%>	

(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捨て。

外国投資信託証券

銘柄	口数	期首(前期末)	当 期 末		比 率	
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)			千香港・ドル	千円	%	
LINK REIT	—	3,400	123	2,366	0.2	
合 計	口 数 ・ 金 額	—	3,400	123	2,366	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.2%>	

(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) 比率は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年10月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,213,976	95.2
投資証券	2,366	0.2
コール・ローン等、その他	58,994	4.6
投資信託財産総額	1,275,336	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(1,250,246千円)の投資信託財産総額(1,275,336千円)に対する比率は、98.0%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 オフショア人民元=20.3907円、1 アメリカ・ドル=149.51円、1 香港・ドル=19.12円、1 台湾・ドル=4.6115円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,275,336,944
コール・ローン等	53,008,185
株式(評価額)	1,213,976,393
投資証券(評価額)	2,366,291
未収入金	5,946,114
未収配当金	39,961
(B) 負債	3,341,385
未払金	3,340,506
その他未払費用	879
(C) 純資産総額(A-B)	1,271,995,559
元本	338,889,175
次期繰越損益金	933,106,384
(D) 受益権総口数	338,889,175口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,534円

(注1) 信託財産に係る期首元本額374,810,369円、期中追加設定元本額13,401,662円、期中一部解約元本額49,322,856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

 損保ジャパン拡大中国株信託 338,889,175円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 3.7534円

○損益の状況 (2022年11月1日～2023年10月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,883,864
受取配当金	46,894,147
支払利息	△ 10,283
(B) 有価証券売買損益	148,874,501
売買益	240,736,909
売買損	△ 91,862,408
(C) 保管費用等	△ 3,118,610
(D) 当期損益金(A+B+C)	192,639,755
(E) 前期繰越損益金	843,575,435
(F) 追加信託差損益金	37,768,338
(G) 解約差損益金	△140,877,144
(H) 計(D+E+F+G)	933,106,384
次期繰越損益金(H)	933,106,384

(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) 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。

○お知らせ

・実態に即した記載とするとともに、新NISA制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更(デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定)を致しました(2023年9月29日)。