

## 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	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。 ②相対的に割安と評価される銘柄に投資します。 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。	
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	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、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、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。	

第16期（決算日 2020年11月2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16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



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5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配額)	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税金	騰落	騰落率			
	円	円		%	%	百万円	
12期(2016年10月31日)	10,282	0	△10.0	94.8	—	1,629	
13期(2017年10月31日)	13,400	1,000	40.1	88.9	—	2,069	
14期(2018年10月31日)	11,082	300	△15.1	91.3	—	1,896	
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	

(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) 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
		騰落	騰落率		
(期首)	円		%	%	%
2019年10月31日	12,102	—	94.3	—	
11月末	12,492	3.2	96.1	—	
12月末	13,298	9.9	97.3	—	
2020年1月末	12,431	2.7	96.8	—	
2月末	12,565	3.8	94.6	—	
3月末	10,884	△10.1	93.9	—	
4月末	11,778	△2.7	92.2	—	
5月末	11,372	△6.0	91.7	—	
6月末	12,102	0.0	94.4	—	
7月末	12,585	4.0	94.2	—	
8月末	13,175	8.9	94.4	—	
9月末	12,572	3.9	94.2	—	
10月末	13,010	7.5	93.9	—	
(期末)					
2020年11月2日	12,839	6.1	94.5	—	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

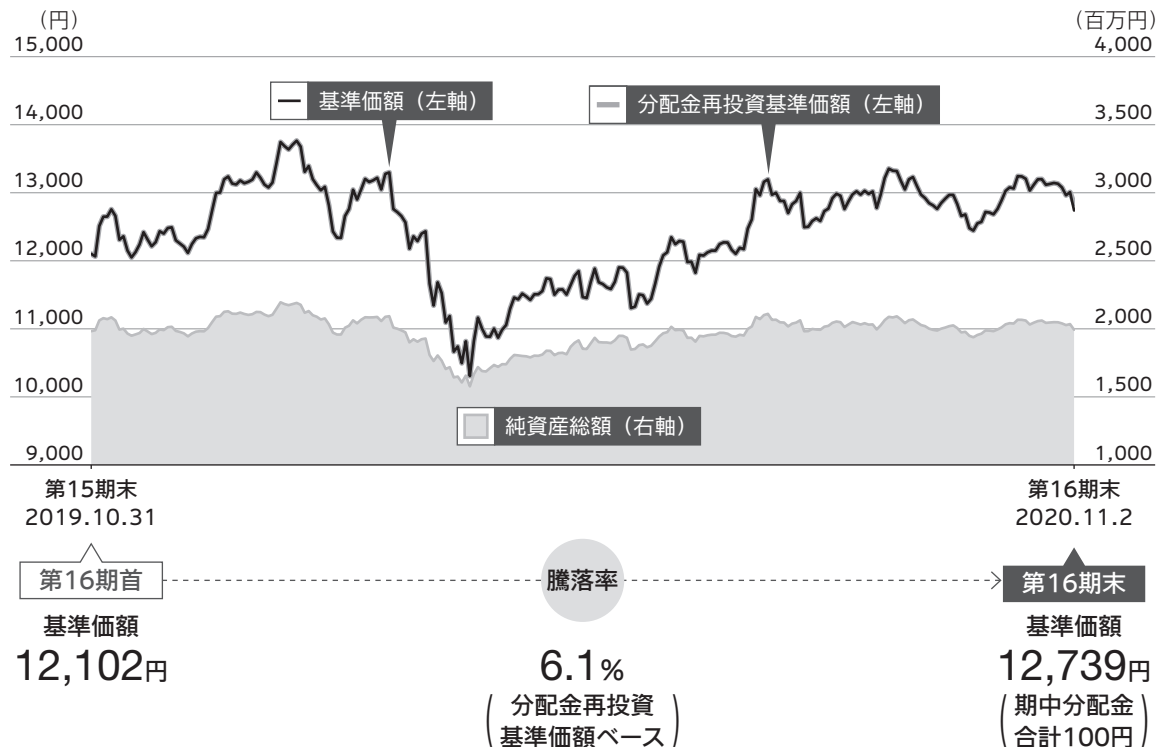
(注2) 株式組入比率および株式先物比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(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、2019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+8.0%となりました。新型コロナウイルスの世界的感染流行を受けてインターネットゲームなど巣籠り特需で業績が好調な銘柄が買われたほか、2020年3月以降に中国で新型コロナウイルスの感染状況が落ち着いており、景気回復期待から消費関連株への物色が強まり、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

2019年11月から12月にかけて、香港市場は上昇しました。11月に中国国内の主要経済指標が弱まったことが嫌気され、下落しました。その後、米中貿易通商交渉が順調に進むと報じられ、年末にかけて上昇しました。

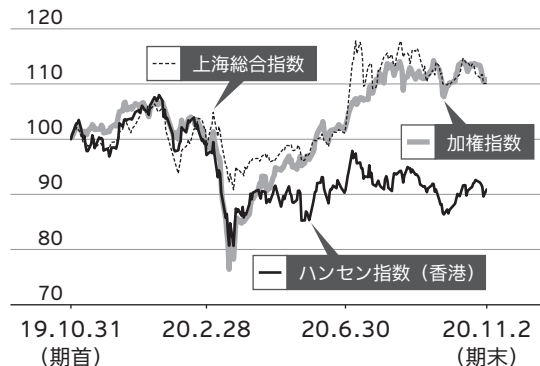
2020年1月から3月にかけて、香港市場は急落しました。2月に新型コロナウイルスの感染が中国全土に、3月には欧米諸国に急拡大し、世界的な大流行に至りました。感染対策として各国が都市封鎖の実施が相次ぎ、株式市場では深刻な景気後退への警戒感が強まりました。

4月から9月にかけて、香港市場は方向感の乏しい展開になりました。米中の間では通商やテクノロジーなど、あらゆる分野の対立が激化したことを受けてリスク回避姿勢が強まる局面があった一方で、中国では3月以降に新型コロナウイルスの感染状況が落ち着き、生産再開に対する期待感が強まったことが相場の下支えになりました。

10月から期末にかけて、香港市場は上昇しました。トランプ米大統領の退院を受けてトップ不在に対する懸念が払拭されたほか、米アップル社のスマートフォン新機種の発表を控えて関連銘柄主導で堅調に推移しました。

なお、当期の為替については、円高香港ドル安、円安台湾ドル高になりました。

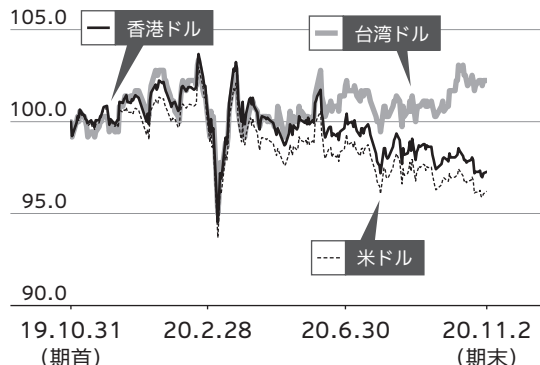
### 主要株価指数の推移



(出所：Bloomberg)

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。

### 為替レートの推移 (対円)



(出所：Bloomberg)

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。期末の組入比率は、95.6%です。

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、JD（一般消費財）、BAIDU（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、HAIER ELECTRONICS（一般消費財）、CK HUTCHISON（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、1万口当たり100円の分配を行いました。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16期 2019.11.1~2020.11.2
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.779%
当期の収益	100
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,875

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<sup>※</sup>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16期 2019.11.1~2020.11.2		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	211円	1.714%	(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12,335円です。
( 投信会社 )	( 102 )	( 0.830 )	ファンドの運用の対価
( 販売会社 )	( 95 )	( 0.774 )	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 )	( 14 )	( 0.111 )	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	15	0.125	(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 )	( 15 )	( 0.125 )	
(c) 有価証券取引税	6	0.049	(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 )	( 0.049 )	
(d) その他費用	19	0.158	(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 )	( 15 )	( 0.121 )	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 )	( 0.014 )	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
( その他 )	( 3 )	( 0.023 )	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	251	2.046	

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。

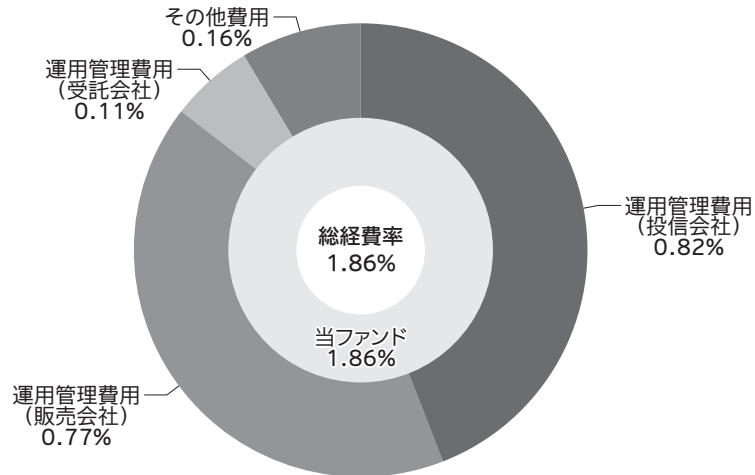
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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1.86%**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

(2019年11月1日～2020年11月2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 69,525	千円 206,120	千口 112,863	千円 356,540

(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

(2019年11月1日～2020年11月2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	1,058,608千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,856,268千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.57	

(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

(2019年11月1日～2020年11月2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

(2020年11月2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 642,193	千口 598,855	千円 1,972,568

(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

(2020年11月2日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
損保ジャパン拡大中国株マザーファンド	1,972,568	97.3
コール・ローン等、その他	55,316	2.7
投資信託財産総額	2,027,884	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(1,909,152千円)の投資信託財産総額(1,982,028千円)に対する比率は、96.3%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 オフショア人民元=15.63円、1 アメリカ・ドル=104.76円、1 香港・ドル=13.51円、1 台湾・ドル=3.66円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月2日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,027,884,290
コール・ローン等	55,315,470
損保ジャパン拡大中国株マザーファンド(評価額)	1,972,568,820
(B) 負債	34,292,237
未払収益分配金	15,649,571
未払解約金	1,215,478
未払信託報酬	17,276,644
未払利息	133
その他未払費用	150,411
(C) 純資産総額(A-B)	1,993,592,053
元本	1,564,957,119
次期繰越損益金	428,634,934
(D) 受益権総口数	1,564,957,119口
1万円当たり基準価額(C/D)	12,739円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,638,488,103円、期中追加設定元本額443,563,630円、期中一部解約元本額517,094,614円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.2739円

## ○損益の状況 (2019年11月1日～2020年11月2日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 20,445
支払利息	△ 20,445
(B) 有価証券売買損益	148,588,816
売買益	175,498,696
売買損	△ 26,909,880
(C) 信託報酬等	△ 34,189,098
(D) 当期損益金(A+B+C)	114,379,273
(E) 前期繰越損益金	39,474,396
(F) 追加信託差損益金	290,430,836
(配当等相当額)	( 896,709,167)
(売買損益相当額)	(△606,278,331)
(G) 計(D+E+F)	444,284,505
(H) 収益分配金	△ 15,649,571
次期繰越損益金(G+H)	428,634,934
追加信託差損益金	290,430,836
(配当等相当額)	( 897,685,096)
(売買損益相当額)	(△607,254,260)
分配準備積立金	178,303,058
繰越損益金	△ 40,098,960

(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 (2019年11月1日～2020年11月2日) は以下の通りです。

項 目	2019年11月1日～ 2020年11月2日
a. 配当等収益(費用控除後)	40,126,769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	897,685,096円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	153,825,860円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,091,637,725円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	6,975円
g. 分配金	15,649,571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：NISA（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

- ・2020年4月1日の委託者の名称等変更に伴い、委託者名および電子公告の掲載アドレスが変更となるため、信託約款に所要の変更を行いました（2020年4月1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16期（決算日 2020年11月2日）

＜計算期間 2019年11月1日～2020年11月2日＞

損保ジャパン拡大中国株マザーファンドの第16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		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
12期(2016年10月31日)	22,135	△ 8.5		95.8	—	1,612
13期(2017年10月31日)	31,582		42.7	89.8	—	2,048
14期(2018年10月31日)	27,240	△13.7		92.3	—	1,876
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

(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
				騰 落 率	騰 落 率		
	(期 首)		円		%	%	%
	2019年10月31日		30,508		—	95.5	—
	11月末		31,541		3.4	97.1	—
	12月末		33,648		10.3	98.3	—
	2020年1月末		31,476		3.2	97.8	—
	2月末		31,856		4.4	95.6	—
	3月末		27,600		△ 9.5	94.8	—
	4月末		29,937		△ 1.9	93.1	—
	5月末		28,939		△ 5.1	92.8	—
	6月末		30,857		1.1	95.4	—
	7月末		32,149		5.4	94.8	—
	8月末		33,721		10.5	95.3	—
	9月末		32,205		5.6	95.1	—
	10月末		33,381		9.4	95.6	—
	(期 末)						
	2020年11月2日		32,939		8.0	95.6	—

(注1) 騰落率は期首比。

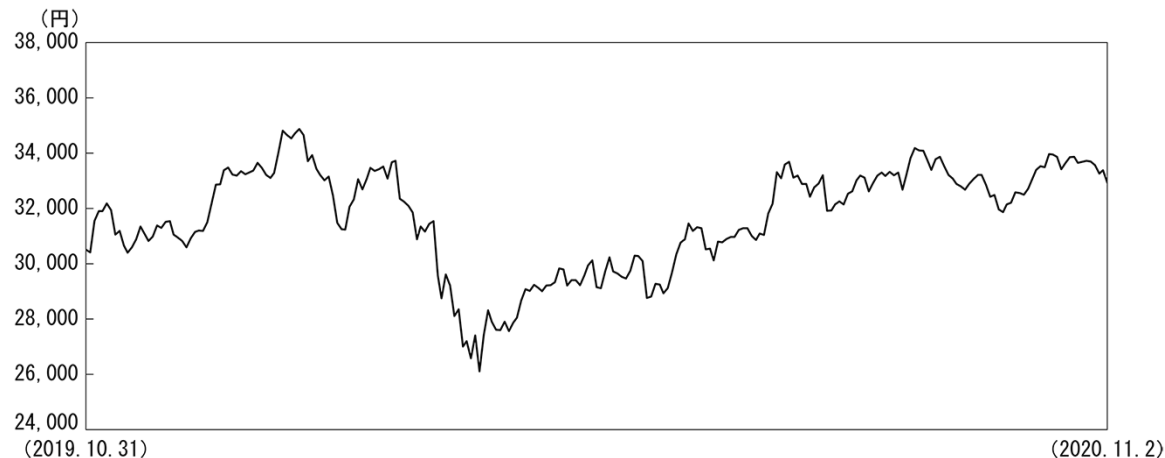
(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(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

(2019年11月1日～2020年11月2日)

■基準価額の推移



期首：30,508円  
 期末：32,939円  
 騰落率：8.0%

P 2～P 6 をご参照下さい。

○1万口当たりの費用明細

(2019年11月1日～2020年11月2日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	40 (40)	0.127 (0.127)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	15 (15)	0.049 (0.049)	(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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	46 (38) (7)	0.145 (0.123) (0.023)	(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
合 計	101	0.321	
期中の平均基準価額は31,370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

(2019年11月1日～2020年11月2日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 197	千アメリカ・ドル 1,194	百株 34	千アメリカ・ドル 668
	香港	11,536 ( 528)	千香港・ドル 15,633 ( -)	9,744	千香港・ドル 28,880
国	台湾	1,840 ( 74)	千台湾・ドル 28,198 (△ 51)	2,700	千台湾・ドル 24,600
	中国オフショア	895	千オフショア人民元 2,299	256	千オフショア人民元 1,184

(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

(2019年11月1日～2020年11月2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	1,058,608千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,856,268千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.57

(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

(2019年11月1日～2020年11月2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

(2020年11月2日現在)

外国株式

銘柄	株数	金額	当期		業種等		
			株数	金額		期末	
						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			
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	—	5	88	9,240	消費者サービス		
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	68	54	1,666	174,598	小売		
BAIDU INC - SPON ADR	12	43	581	60,910	メディア・娯楽		
TRIP.COM GROUP LTD	—	71	206	21,662	小売		
JD.COM INC-ADR	—	67	549	57,559	小売		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	80	243	3,092	323,972		
(香港)	—	—	千香港・ドル	—	<16.4%>		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	—	185	894	12,084	素材		
HENGAN INTL GROUP CO LTD	690	435	2,338	31,588	家庭用品・パーソナル用品		
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	—	1,408	1,150	15,541	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	1,740	2,030	3,938	53,205	不動産		
CHINA RESOURCES LAND LIMITED	1,180	1,000	3,155	42,624	不動産		
PETROCHINA CO LTD-H	2,600	—	—	—	エネルギー		
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	2,440	2,780	2,285	30,872	運輸		
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	—	840	1,337	18,066	自動車・自動車部品		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,205	1,205	2,590	35,001	銀行		
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	6,890	8,080	3,151	42,572	商業・専門サービス		
SINOPEC SHANGHAI PETRO H	5,500	9,560	1,367	18,469	素材		
SUN HUNG KAI PROPERTIES	245	245	2,429	32,818	不動産		
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	250	250	882	11,922	不動産		
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	245	140	1,447	19,557	耐久消費財・アパレル		
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	565	470	3,738	50,511	保険		
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	10,450	9,520	5,093	68,809	銀行		
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	—	133	1,780	24,059	耐久消費財・アパレル		
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	1,140	1,140	621	8,393	自動車・自動車部品		
BANK OF CHINA LTD - H	13,170	13,170	3,226	43,592	銀行		
IND & COMM BK OF CHINA - H	560	560	244	3,298	銀行		
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	2,080	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	—	390	3,326	44,943	耐久消費財・アパレル		
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED-H	7,250	8,600	3,061	41,362	資本財		
ATA GROUP LTD	1,018	740	5,405	73,031	保険		
SANDS CHINA LTD	484	484	1,314	17,752	消費者サービス		
CITIC SECURITIES CO LTD-H	515	365	610	8,244	各種金融		
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	825	240	980	13,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MEITUAN DIANPING-CLASS B	—	27	778	10,512	小売		
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LIMITED	580	515	1,774	23,969	資本財		
TENCENT HOLDINGS LTD	322	217	12,824	173,261	メディア・娯楽		
CK HUTCHISON HOLDINGS	682	347	1,620	21,892	資本財		
CK ASSET HOLDINGS LTD	707	647	2,322	31,380	不動産		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	540	470	1,715	23,176	公益事業		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	63,873	66,193	77,406	1,045,760		
(台湾)	—	—	千台湾・ドル	—	<53.0%>		
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	—	40	1,422	5,204	半導体・半導体製造装置		
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	1,027	1,067	9,187	33,626	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	790	700	12,635	46,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		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		
COMPAL ELECTRONICS	3,280	2,190	4,073	14,908	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA ELECTRONICS INC	—	260	4,940	18,080	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FENG TAY ENTERPRISE	—	504	8,719	31,912	耐久消費財・アパレル	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	2,940	2,120	8,628	31,579	保険	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,843	2,203	17,080	62,513	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LARGAN PRECISION CO LTD	10	10	3,025	11,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	—	120	3,096	11,331	食品・生活必需品小売り	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,278	1,088	47,042	172,176	半導体・半導体製造装置	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	—	80	968	3,542	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	11,169	10,383	120,817	442,192	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	12	—	<22.4%>	
(中国オフショア)			千オフショア人民元			
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	—	125	496	7,762	食品・飲料・タバコ	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	—	407	1,056	16,507	資本財	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	69	69	403	6,301	耐久消費財・アパレル	
MIDEA GROUP CO LTD-A	338	217	1,691	26,441	耐久消費財・アパレル	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	—	228	1,023	16,000	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	407	1,046	4,671	73,014	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	5	—	<3.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	75,530	77,866	—	1,884,938	
	銘柄 数 < 比 率 >	38	53	—	<95.6%>	

(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。

## ○投資信託財産の構成

(2020年11月2日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,884,938	% 95.1
コール・ローン等、その他	97,090	4.9
投資信託財産総額	1,982,028	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(1,909,152千円)の投資信託財産総額(1,982,028千円)に対する比率は、96.3%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 オフショア人民元=15.63円、1 アメリカ・ドル=104.76円、1 香港・ドル=13.51円、1 台湾・ドル=3.66円です。

