

## 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17期（決算日 2021年11月1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17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



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 (分配額)	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税分	込配	み騰落 期中率			
	円		円	%	%	%	百万円
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
17期(2021年11月1日)	14,370		100	13.6	93.8	—	1,675

(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	率		
(期首)	円		%	%	%
2020年11月2日	12,739		—	94.5	—
11月末	13,690		7.5	94.4	—
12月末	13,549		6.4	96.1	—
2021年1月末	14,980		17.6	95.3	—
2月末	15,924		25.0	97.9	—
3月末	16,033		25.9	98.1	—
4月末	15,889		24.7	96.9	—
5月末	15,834		24.3	95.8	—
6月末	15,827		24.2	96.9	—
7月末	14,355		12.7	95.9	—
8月末	14,159		11.1	96.4	—
9月末	14,084		10.6	96.2	—
10月末	14,545		14.2	93.0	—
(期末)					
2021年11月1日	14,470		13.6	93.8	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

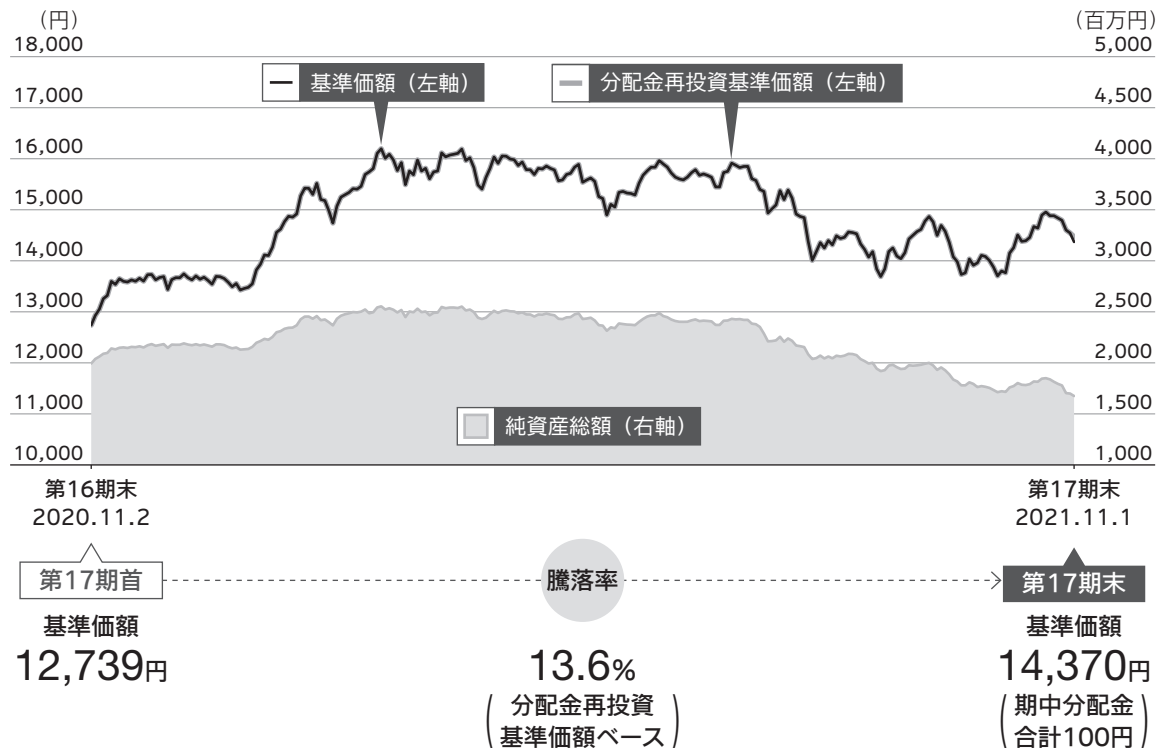
(注2) 株式組入比率および株式先物比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(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、2020年11月2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+15.4%となりました。世界中で新型コロナウイルスワクチンの接種が普及し、生産活動の再開期待から景気敏感株への選別物色が強まり、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

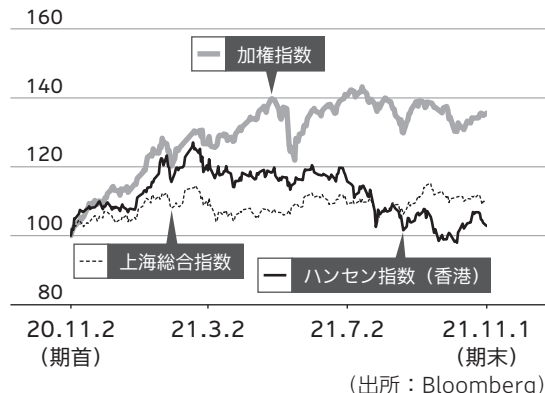
2020年11月から2021年2月にかけて、香港市場は上昇しました。新型コロナウイルスのワクチンの接種拡大により経済活動の正常化への期待に加え、中国の2020年10～12月期のGDP（国内総生産）成長率が市場予想を上回り、投資家心理が改善しました。また、国民年金を一元管理している中国社会保障基金が株式の投資比率を引き上げたことから株式市場への資金流入期待が強まりました。

2021年3月から6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。米国の追加景気刺激策への期待を受けて景気敏感株への選別物色が進んだ一方で、中国インターネット企業への独占禁止法の取り締まりが強化されたことや、ウイグル自治区の人権問題をめぐり米中関係の先行き不透明感などが上値を抑制しました。

7月から9月にかけて、香港市場は下落しました。アジア諸国において新型コロナウイルスの変異株の感染が急速に広がったことや、中国政府が教育や娯楽産業などに対して厳格な規制強化を発表したことが嫌気されました。

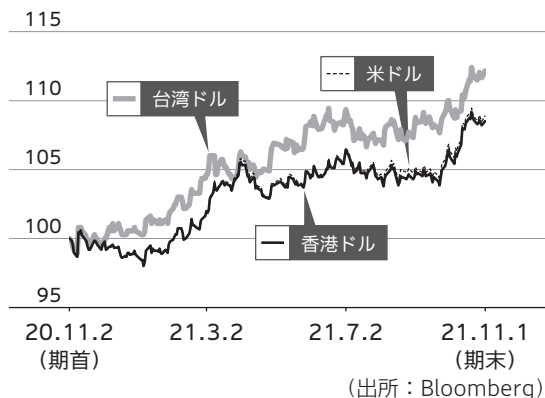
10月から期末にかけて、香港市場は上昇しました。中国インターネット企業を対象とする規制強化の発表が一巡したとの見方や、米中貿易協議が再開されたことなどが好感されまし

### 主要株価指数の推移



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)



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。

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。

## ● 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、ZHEN DING（情報技術）、AAC TECHNOLOGIES（情報技術）。
- ・主な売却銘柄（ウェイトダウン）は、ANTA SPORTS（一般消費財・サービス）、FUBON FINANCIAL HOLDING（金融）。

## ● 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17期 2020.11.3~2021.11.1
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.691%
当期の収益	100
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,813

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17期 2020.11.3~2021.11.1		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	253円	1.700%	(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14,905円です。
( 投信会社 )	( 123 )	( 0.823 )	ファンドの運用の対価
( 販売会社 )	( 114 )	( 0.768 )	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
( 受託会社 )	( 16 )	( 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	31	0.207	(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 )	( 31 )	( 0.207 )	
(c) 有価証券取引税	15	0.104	(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 )	( 15 )	( 0.104 )	
(d) その他費用	24	0.159	(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 )	( 20 )	( 0.133 )	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 )	( 2 )	( 0.012 )	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	323	2.170	

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。

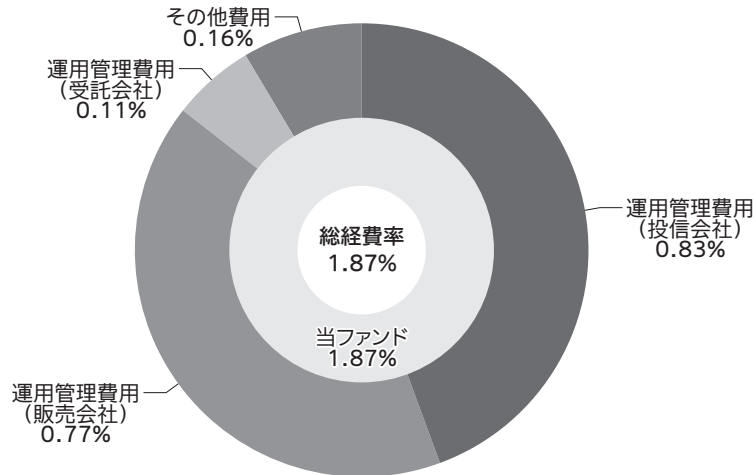
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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1.87%**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

(2020年11月3日～2021年11月1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 39,992	千円 153,650	千口 202,587	千円 787,960

(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

(2020年11月3日～2021年11月1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	1,759,007千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,134,042千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.82	

(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

(2020年11月3日～2021年11月1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

(2021年11月1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 598,855	千口 436,260	千円 1,658,923

(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

(2021年11月1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	1,658,923	97.0
コール・ローン等、その他	50,445	3.0
投資信託財産総額	1,709,368	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(1,624,289千円)の投資信託財産総額(1,658,975千円)に対する比率は、97.9%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=17.8056円、1 アメリカ・ドル=114.09円、1 香港・ドル=14.66円、1 台湾・ドル=4.1046円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,709,368,638
コール・ローン等	50,445,423
損保ジャパン拡大中国株マザーファンド(評価額)	1,658,923,215
(B) 負債	34,078,939
未払収益分配金	11,658,261
未払解約金	4,626,646
未払信託報酬	17,640,304
未払利息	145
その他未払費用	153,583
(C) 純資産総額(A-B)	1,675,289,699
元本	1,165,826,191
次期繰越損益金	509,463,508
(D) 受益権総口数	1,165,826,191口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,370円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,564,957,119円、期中追加設定元本額413,583,629円、期中一部解約元本額812,714,557円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.4370円

## ○損益の状況 (2020年11月3日～2021年11月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 25,575
支払利息	△ 25,575
(B) 有価証券売買損益	180,394,332
売買益	307,268,147
売買損	△126,873,815
(C) 信託報酬等	△ 38,311,053
(D) 当期損益金(A+B+C)	142,057,704
(E) 前期繰越損益金	79,455,722
(F) 追加信託差損益金	299,608,343
(配当等相当額)	( 700,132,158)
(売買損益相当額)	(△400,523,815)
(G) 計(D+E+F)	521,121,769
(H) 収益分配金	△ 11,658,261
次期繰越損益金(G+H)	509,463,508
追加信託差損益金	299,608,343
(配当等相当額)	( 701,065,854)
(売買損益相当額)	(△401,457,511)
分配準備積立金	209,855,165

(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(2020年11月3日～2021年11月1日)は以下の通りです。

項 目	2020年11月3日～ 2021年11月1日
a. 配当等収益(費用控除後)	36,070,686円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	83,160,912円
c. 信託約款に規定する収益調整金	701,065,854円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	102,281,828円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	922,579,280円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,913円
g. 分配金	11,658,261円
h. 分配金(1万口当たり)	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。

# 損保ジャパン拡大中国株マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日 2021年11月1日）

<計算期間 2020年11月3日～2021年11月1日>

損保ジャパン拡大中国株マザーファンドの第17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 総 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
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
17期(2021年11月1日)	38,026		15.4	94.7	—	1,658

(注1) 基準価額は1万口当たり（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		%	%	%
	2020年11月	2日	32,939	—	—	95.6	—
	11月	末	35,470	7.7	—	95.4	—
	12月	末	35,150	6.7	—	97.0	—
	2021年1月	末	38,947	18.2	—	96.4	—
	2月	末	41,472	25.9	—	98.9	—
	3月	末	41,816	26.9	—	98.9	—
	4月	末	41,496	26.0	—	98.0	—
	5月	末	41,412	25.7	—	96.8	—
	6月	末	41,447	25.8	—	97.8	—
	7月	末	37,597	14.1	—	96.8	—
	8月	末	37,128	12.7	—	97.4	—
	9月	末	36,962	12.2	—	96.9	—
	10月	末	38,222	16.0	—	94.8	—
	(期 末)						
	2021年11月	1日	38,026	15.4	—	94.7	—

(注1) 騰落率は期首比。

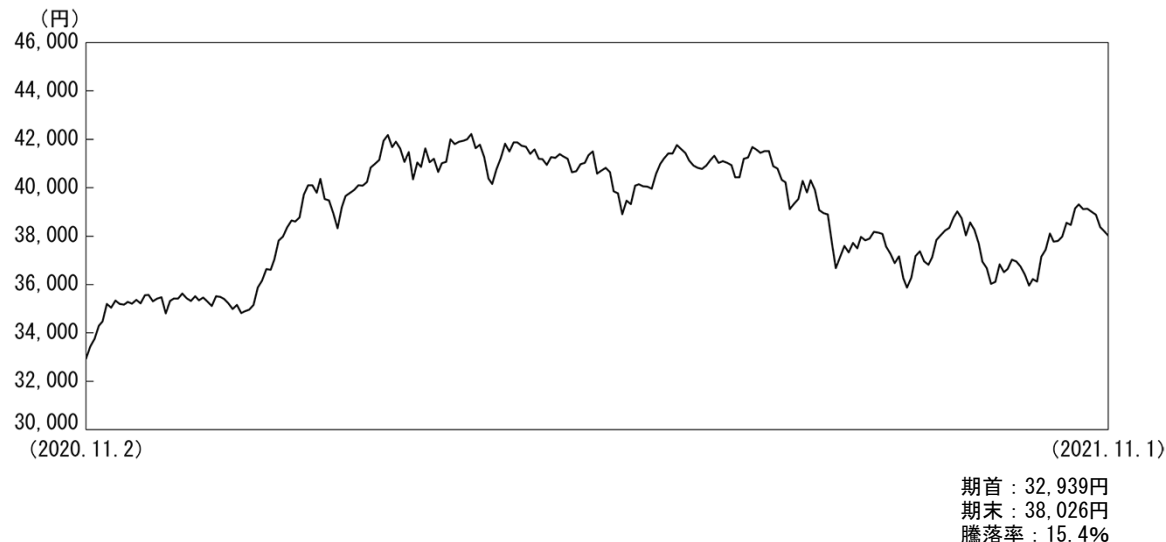
(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(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

(2020年11月3日～2021年11月1日)

■基準価額の推移



P 2～P 6 をご参照下さい。

○1万口当たりの費用明細

(2020年11月3日～2021年11月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	81 ( 81)	0.209 (0.209)	(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)	41 ( 41)	0.105 (0.105)	(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)	57 ( 52) ( 5)	0.146 (0.134) (0.012)	(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	179	0.460	
期中の平均基準価額は38,926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

(2020年11月3日～2021年11月1日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	アメリカ	百株 292 ( 49)	千アメリカ・ドル 1,226 ( ー)	百株 353 ( 76)	千アメリカ・ドル 1,222 ( 2,172)
	香港	15,878 ( 608)	千香港・ドル 22,943 ( 16,908)	26,663	千香港・ドル 42,641
	台湾	2,170 ( 12)	千台湾・ドル 34,886 (△ 93)	7,450	千台湾・ドル 92,865
国	中国オフショア	115	千オフショア人民元 438	852	千オフショア人民元 4,068

(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

(2020年11月3日～2021年11月1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	1,759,007千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,134,042千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.82

(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

(2020年11月3日～2021年11月1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

(2021年11月1日現在)

外国株式

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		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	5	—	—	—	消費者サービス	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	54	—	—	—	小売	
BAIDU INC - SPON ADR	43	15	243	27,764	メディア・娯楽	
TRIP.COM GROUP LTD	71	87	251	28,641	小売	
JD.COM INC-ADR	67	52	410	46,887	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額	243	155	905	103,293	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	3	—	< 6.2% >	
(香港)			千香港・ドル			
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	185	435	1,683	24,679	素材	
CLP HOLDINGS LTD	—	75	571	8,372	公益事業	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	435	665	2,703	39,629	家庭用品・パーソナル用品	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	1,408	2,368	1,927	28,257	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	2,030	—	—	—	不動産	
CHINA RESOURCES LAND LIMITED	1,000	760	2,302	33,759	不動産	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	—	2,860	1,092	16,016	エネルギー	
HANG SENG BANK LTD	—	47	695	10,197	銀行	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	2,780	420	546	8,004	運輸	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	—	908	1,766	25,903	公益事業	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	—	410	1,726	25,304	消費者サービス	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	840	410	1,109	16,258	自動車・自動車部品	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,205	830	2,050	30,054	銀行	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	8,080	3,420	1,829	26,823	商業・専門サービス	
SINOPEC SHANGHAI PETRO H	9,560	10,020	1,813	26,587	素材	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	245	200	2,070	30,346	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	250	—	—	—	不動産	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	140	90	1,440	21,123	耐久消費財・アパレル	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	470	515	2,878	42,203	保険	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	9,520	7,390	3,909	57,310	銀行	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	133	29	486	7,133	耐久消費財・アパレル	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	1,140	—	—	—	自動車・自動車部品	
BANK OF CHINA LTD - H	13,170	10,880	2,992	43,862	銀行	
IND & COMM BK OF CHINA - H	560	920	391	5,745	銀行	
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	390	52	632	9,269	耐久消費財・アパレル	
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED-H	8,600	6,310	2,404	35,244	資本財	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	—	2,275	1,041	15,274	食品・生活必需品小売り	
AIA GROUP LTD	740	476	4,181	61,303	保険	
SANDS CHINA LTD	484	—	—	—	消費者サービス	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	365	—	—	—	各種金融	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	240	835	2,834	41,558	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEITUAN DIANPING-CLASS B	27	31	835	12,252	小売	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LIMITED	515	715	2,717	39,831	資本財	
ALIBABA GROUP HOLDING	—	534	8,717	127,794	小売	
TENCENT HOLDINGS LTD	217	182	8,754	128,336	メディア・娯楽	
CK HUTCHISON HOLDINGS	347	272	1,423	20,874	資本財	
CK ASSET HOLDINGS LTD	647	292	1,403	20,568	不動産	

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	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		470	390	1,829	26,814	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	66,193	56,016	72,762	1,066,699	
		31	33	—	<64.3%>	
(台湾)				千台湾・ドル		
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		40	30	1,497	6,144	半導体・半導体製造装置
CHICONY ELECTRONICS CO LTD		1,067	1,147	9,107	37,384	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD		700	590	9,499	38,989	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS		2,190	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC		260	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FENG TAY ENTERPRISE		504	164	3,542	14,540	耐久消費財・アパレル
FORMOSA PLASTICS CORP		—	140	1,505	6,177	素材
FUBON FINANCIAL HOLDING CO		2,120	132	971	3,987	保険
HON HAI PRECISION INDUSTRY		2,203	1,183	12,667	51,995	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LARGAN PRECISION CO LTD		10	40	8,280	33,986	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		120	150	4,215	17,300	食品・生活必需品小売り
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		1,088	518	30,618	125,674	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING		80	1,020	9,792	40,192	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10,383	5,115	91,695	376,373	
		12	11	—	<22.7%>	
(中国オフショア)				千オフショア人民元		
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A		125	125	537	9,570	食品・飲料・タバコ
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A		407	—	—	—	資本財
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A		69	69	252	4,502	耐久消費財・アパレル
MIDEA GROUP CO LTD-A		217	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A		228	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A		—	115	607	10,811	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,046	309	1,397	24,884	
		5	3	—	<1.5%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	77,866	61,597	—	1,571,251	
		53	50	—	<94.7%>	

(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

(2021年11月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,571,251	% 94.7
コール・ローン等、その他	87,724	5.3
投資信託財産総額	1,658,975	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(1,624,289千円)の投資信託財産総額(1,658,975千円)に対する比率は、97.9%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=17.8056円、1アメリカ・ドル=114.09円、1香港・ドル=14.66円、1台湾・ドル=4.1046円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月1日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	1,709,978,866	
コール・ローン等	87,248,316	
株式(評価額)	1,571,251,569	
未収入金	51,003,265	
未収配当金	475,716	
(B) 負債	51,057,325	
未払金	51,057,226	
未払利息	99	
(C) 純資産総額(A-B)	1,658,921,541	
元本	436,260,247	
次期繰越損益金	1,222,661,294	
(D) 受益権総口数	436,260,247口	
1万口当たり基準価額(C/D)	38,026円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額598,855,102円、期中追加設定元本額39,992,209円、期中一部解約元本額202,587,064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投信 436,260,247円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 3.8026円

○損益の状況 (2020年11月3日～2021年11月1日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	58,166,876	
受取配当金	58,193,666	
支払利息	△ 26,790	
(B) 有価証券売買損益	265,699,978	
売買益	564,754,200	
売買損	△ 299,054,222	
(C) 保管費用等	△ 3,210,256	
(D) 当期損益金(A+B+C)	320,656,598	
(E) 前期繰越損益金	1,373,719,841	
(F) 追加信託差損益金	113,657,791	
(G) 解約差損益金	△ 585,372,936	
(H) 計(D+E+F+G)	1,222,661,294	
次期繰越損益金(H)	1,222,661,294	

(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。