

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18期（決算日 2022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18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
		税金	騰落	騰落率			
	円	円		%	%	%	百万円
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
18期(2022年10月31日)	12,010	100	△15.7		92.9	—	1,230

(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) 2021年11月1日	円 14,370		% —	% 93.8	% —
11月末	13,796	△4.0		96.8	—
12月末	13,802	△4.0		95.6	—
2022年1月末	13,970	△2.8		95.4	—
2月末	13,719	△4.5		94.7	—
3月末	14,092	△1.9		96.1	—
4月末	13,442	△6.5		95.7	—
5月末	14,005	△2.5		95.4	—
6月末	15,092	5.0		94.1	—
7月末	14,338	△0.2		93.3	—
8月末	14,378	0.1		93.7	—
9月末	13,245	△7.8		92.9	—
(期末) 2022年10月31日	円 12,110	△15.7		92.9	—

(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、2021年11月1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下落したことにより、当ファンドの分配金再投資基準価額も下落しました。

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－14.5%となりました。中国のゼロコロナ政策による消費減速や不動産企業の債務問題、米中対立などへの懸念が強まり、下落しました。

- 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

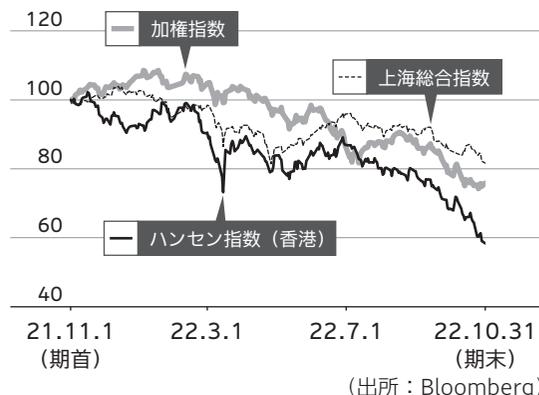
2021年11月から12月にかけて、香港市場は下落しました。中国政府がインターネットプラットフォーム企業への追加規制を検討したことに加え、新型コロナウイルスの変異株（オミクロン株）の発見により投資家のリスク回避姿勢が強まったほか、米国政府が一部の中国ヘルスケア企業を投資禁止リストに追加したことも嫌気されました。

2022年1月から2月にかけて、香港市場は一進一退の展開になりました。中国政府が不動産企業向けの債務規制を緩和したことや金融緩和など、景気刺激策の期待から上昇しました。その後、ロシアによるウクライナ侵攻や、香港のコロナ感染者数の急増を受けて、下落に転じました。

3月から6月にかけて、香港市場は軟調に推移しました。上海など主要都市のロックダウン（都市封鎖）でサプライチェーンの混乱による景気悪化への懸念に加え、香港からの資金流出への警戒感も浮上し、下落しました。その後、上海のロックダウン解除や水際政策の一部緩和、自動車購入減税など、景気刺激策の実施を受けて下げ幅が縮小しました。

7月から期末にかけて、香港市場は下落しました。中国の不動産債務問題が改めて材料視されたほか、米国政府が中国のテクノロジー

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。

企業やバイオ企業への投資輸出規制を検討する動きが警戒され、下落しました。また、米中の金利差拡大を背景とした資金流出懸念に加え、中国共産党大会後に、今後もインターネットや不動産に向けて厳格な規制が続くとの見方から下げ足を強めました。

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。

● 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、CHINA PETROLEUM（エネルギー）、GREE ELECTRIC APPLIANCES（一般消費財・サービス）。
- ・主な売却銘柄（ウェイトダウン）は、CHINA EVERBRIGHT INT（資本財・サービス）、SHANGHAI INTL AIRPORT（資本財・サービス）。

● 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18期 2021.11.2~2022.10.31
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.826%
当期の収益	100
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,973

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18期 2021.11.2~2022.10.31		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	238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13,989円です。
(投信会社)	(115)	(0.823)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(107)	(0.768)	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	16	0.112	(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)	(16)	(0.112)	
(c) 有価証券取引税	9	0.066	(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)	(9)	(0.066)	
(d) その他費用	46	0.329	(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)	(43)	(0.308)	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)	(0.007)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	309	2.207	

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。

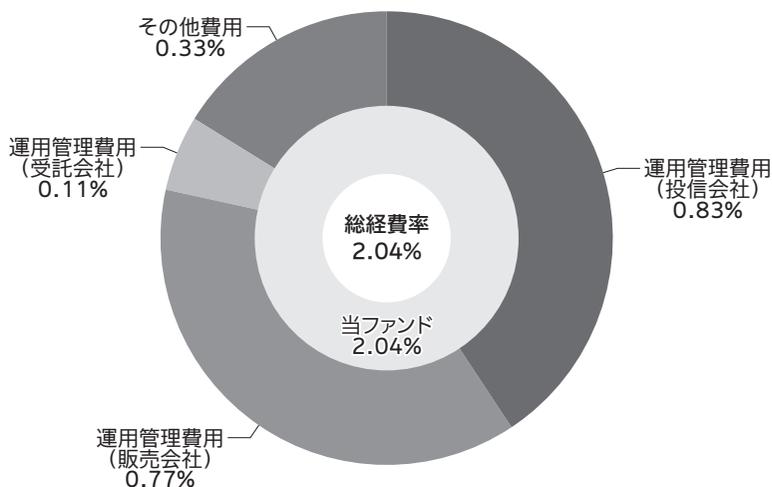
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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2.04%**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

(2021年11月2日～2022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 18,923	千円 70,310	千口 80,372	千円 298,500

(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

(2021年11月2日～2022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	617,971千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,342,800千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.46	

(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

(2021年11月2日～2022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

(2022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 436,260	千口 374,810	千円 1,218,396

(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

(2022年10月31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	1,218,396	97.1
コール・ローン等、その他	36,496	2.9
投資信託財産総額	1,254,892	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(1,178,530千円)の投資信託財産総額(1,218,386千円)に対する比率は、96.7%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=20.3459円、1 アメリカ・ドル=148.26円、1 香港・ドル=18.89円、1 台湾・ドル=4.6102円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月31日現在)

○損益の状況 (2021年11月2日～2022年10月31日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,254,892,811
コール・ローン等	36,496,745
損保ジャパン拡大中国株マザーファンド(評価額)	1,218,396,066
(B) 負債	23,923,011
未払収益分配金	10,249,842
未払解約金	1,343,311
未払信託報酬	12,222,624
未払利息	107
その他未払費用	107,127
(C) 純資産総額(A-B)	1,230,969,800
元本	1,024,984,212
次期繰越損益金	205,985,588
(D) 受益権総口数	1,024,984,212口
1万円当たり基準価額(C/D)	12,010円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 19,049
支払利息	△ 19,049
(B) 有価証券売買損益	△201,609,389
売買益	10,865,692
売買損	△212,475,081
(C) 信託報酬等	△ 24,681,245
(D) 当期損益金(A+B+C)	△226,309,683
(E) 前期繰越損益金	158,103,417
(F) 追加信託差損益金	284,441,696
(配当等相当額)	(643,969,147)
(売買損益相当額)	(△359,527,451)
(G) 計(D+E+F)	216,235,430
(H) 収益分配金	△ 10,249,842
次期繰越損益金(G+H)	205,985,588
追加信託差損益金	284,441,696
(配当等相当額)	(644,649,351)
(売買損益相当額)	(△360,207,655)
分配準備積立金	172,619,595
繰越損益金	△251,075,703

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,165,826,191円、期中追加設定元本額166,105,620円、期中一部解約元本額306,947,599円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.2010円

(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 (2021年11月2日～2022年10月31日) は以下の通りです。

項 目	2021年11月2日～ 2022年10月31日
a. 配当等収益(費用控除後)	24,766,020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	644,649,351円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	158,103,417円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	827,518,788円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	8,073円
g. 分配金	10,249,842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。

損保ジャパン拡大中国株マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日 2022年10月31日）

＜計算期間 2021年11月2日～2022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18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 中 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
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
18期(2022年10月31日)	32,507	△14.5	93.9	—	1,218

(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		%	%	%
	2021年11月	1日	38,026		—	94.7	—
	11月末		36,529	△	3.9	97.1	—
	12月末		36,593	△	3.8	96.6	—
	2022年1月	月末	37,100	△	2.4	96.4	—
	2月末		36,474	△	4.1	95.5	—
	3月末		37,520	△	1.3	97.0	—
	4月末		35,822	△	5.8	96.8	—
	5月末		37,411	△	1.6	96.3	—
	6月末		40,399		6.2	95.1	—
	7月末		38,410		1.0	94.5	—
	8月末		38,575		1.4	94.7	—
	9月末		35,553	△	6.5	94.0	—
	(期 末)						
	2022年10月	31日	32,507	△	14.5	93.9	—

(注1) 騰落率は期首比。

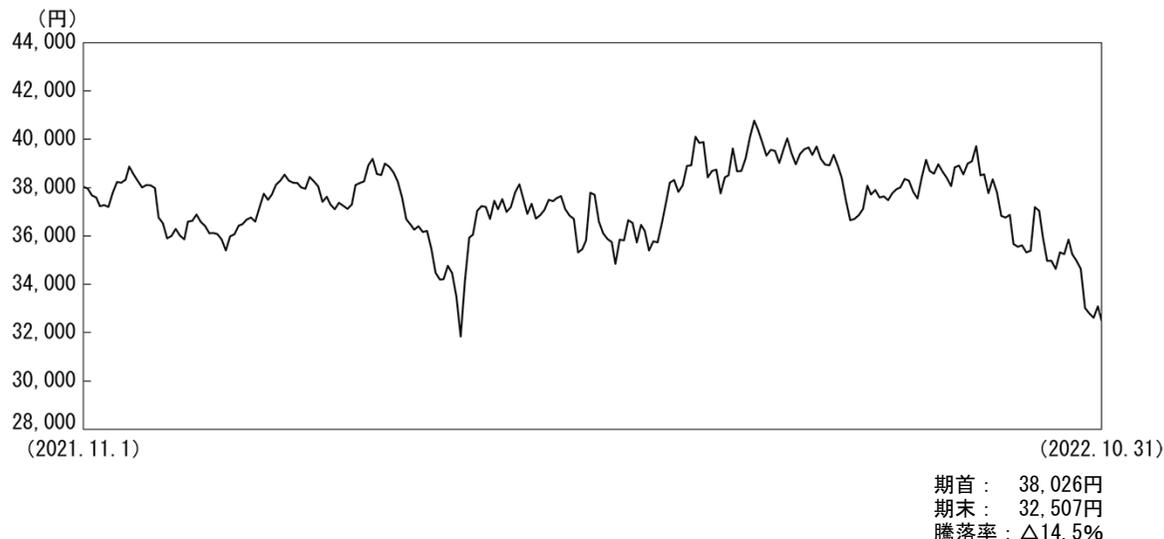
(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(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

(2021年11月2日～2022年10月31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

(2021年11月2日～2022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 (株 式)	42 (42)	0.114 (0.114)	(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)	25 (25)	0.067 (0.067)	(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)	118 (116) (2)	0.317 (0.311) (0.007)	(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	185	0.498	
期中の平均基準価額は37,307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

(2021年11月2日～2022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 27	千アメリカ・ドル 66	百株 21 (52)	千アメリカ・ドル 151 (516)
	香港	11,321 (846)	千香港・ドル 10,294 (4,032)	15,114	千香港・ドル 14,576
国	台湾	80 (-)	千台湾・ドル 5,463 (△ 78)	1,712	千台湾・ドル 29,879
	中国オフショア	400	千オフショア人民元 1,375	240	千オフショア人民元 1,032

(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

(2021年11月2日～2022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	617,971千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,342,800千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.46

(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

(2021年11月2日～2022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

(2022年10月31日現在)

外国株式

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		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		
BAIDU INC - SPON ADR	15	—	—	—	メディア・娯楽	
TRIP.COM GROUP LTD	87	108	247	36,657	小売	
JD.COM INC-ADR	52	—	—	—	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	155	108	247	36,657	
(香港)	3	1	—	<3.0%>		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	435	600	1,272	24,028	素材	
CLP HOLDINGS LTD	75	65	347	6,556	公益事業	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	665	635	1,971	37,244	家庭用品・パーソナル用品	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	2,368	1,428	1,172	22,146	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	760	1,953	36,895	不動産	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,860	6,280	2,072	39,147	エネルギー	
HANG SENG BANK LTD	47	40	446	8,440	銀行	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	420	—	—	—	運輸	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	908	1,476	1,108	20,939	公益事業	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	410	400	1,408	26,597	消費者サービス	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	410	980	825	15,587	自動車・自動車部品	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	830	585	1,395	26,355	銀行	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	3,420	1,910	506	9,561	商業・専門サービス	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	—	665	557	10,526	自動車・自動車部品	
SINOPEC SHANGHAI PETRO H	10,020	9,200	984	18,595	素材	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	200	135	1,152	21,765	不動産	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	90	85	657	12,411	耐久消費財・アパレル	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	515	475	1,541	29,116	保険	
LI NING CO LTD	—	170	719	13,599	耐久消費財・アパレル	
BAIDU INC	—	98	744	14,070	メディア・娯楽	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	7,390	6,790	2,967	56,050	銀行	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	29	53	296	5,606	耐久消費財・アパレル	
NINE DRAGONS PAPER	—	1,720	829	15,660	素材	
BANK OF CHINA LTD - H	10,880	5,390	1,401	26,472	銀行	
IND & COMM BK OF CHINA - H	920	780	280	5,304	銀行	
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	52	12	86	1,626	耐久消費財・アパレル	
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED-H	6,310	3,890	1,493	28,217	資本財	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	2,275	3,740	504	9,537	食品・生活必需品小売り	
AIA GROUP LTD	476	438	2,538	47,946	保険	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	835	925	1,184	22,365	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	—	490	341	6,451	資本財	
COUNTRY GARDEN SVC	—	40	29	557	不動産	
MEITUAN DIANPING-CLASS B	31	26	316	5,982	小売	
XINYI SOLAR HLDGS	—	440	354	6,699	半導体・半導体製造装置	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LIMITED	715	—	—	—	資本財	
ALIBABA GROUP HOLDING	534	474	2,931	55,383	小売	
JD.COM INC.	—	102	1,496	28,265	小売	
TENCENT HOLDINGS LTD	182	159	3,192	60,310	メディア・娯楽	
CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT	—	1,040	260	4,911	商業・専門サービス	
CK HUTCHISON HOLDINGS	272	212	846	15,998	資本財	
CK ASSET HOLDINGS LTD	292	137	612	11,568	不動産	

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
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	390	225	855	16,150	公益事業	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	56,016 33	53,071 40	43,655 -	824,654 <67.7%>	
(台湾)			千台湾・ドル			
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	30	-	-	-	半導体・半導体製造装置	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	1,147	937	7,403	34,129	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	590	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FENG TAY ENTERPRISE	164	54	853	3,933	耐久消費財・アパレル	
FORMOSA PLASTICS CORP	140	-	-	-	素材	
MEDIATEK INC	-	40	2,260	10,419	半導体・半導体製造装置	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	132	-	-	-	保険	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,183	1,093	11,376	52,448	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LARGAN PRECISION CO LTD	40	20	3,620	16,688	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	150	150	4,005	18,463	食品・生活必需品小売り	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	518	468	17,796	82,046	半導体・半導体製造装置	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	1,020	720	7,596	35,019	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>	5,115 11	3,483 8	54,910 -	253,148 <20.8%>	
(中国オフショア)			千オフショア人民元			
OPPEIN HOME GROUP INC-A	-	6	50	1,025	耐久消費財・アパレル	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	125	-	-	-	食品・飲料・タバコ	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	69	463	1,397	28,439	耐久消費財・アパレル	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	115	-	-	-	運輸	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	309 3	469 2	1,448 -	29,464 <2.4%>	
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	61,597 50	57,132 51	- -	1,143,924 <93.9%>	

(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

(2022年10月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,143,924	% 93.9
コール・ローン等、その他	74,462	6.1
投資信託財産総額	1,218,386	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(1,178,530千円)の投資信託財産総額(1,218,386千円)に対する比率は、96.7%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=20.3459円、1 アメリカ・ドル=148.26円、1 香港・ドル=18.89円、1 台湾・ドル=4.6102円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月31日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	1,218,386,604	
コール・ローン等	74,110,134	
株式(評価額)	1,143,924,964	
未収配当金	351,506	
(B) 負債	800	
未払利息	117	
その他未払費用	683	
(C) 純資産総額(A-B)	1,218,385,804	
元本	374,810,369	
次期繰越損益金	843,575,435	
(D) 受益権総口数	374,810,369口	
1万口当たり基準価額(C/D)	32,507円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額436,260,247円、期中追加設定元本額18,923,078円、期中一部解約元本額80,372,956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 374,810,369円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 3.2507円

○損益の状況 (2021年11月2日~2022年10月31日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	53,293,646	
受取配当金	53,321,430	
支払利息	△ 27,784	
(B) 有価証券売買損益	△ 261,118,350	
売買益	372,509,136	
売買損	△ 633,627,486	
(C) 保管費用等	△ 4,521,033	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 212,345,737	
(E) 前期繰越損益金	1,222,661,294	
(F) 追加信託差損益金	51,386,922	
(G) 解約差損益金	△ 218,127,044	
(H) 計(D+E+F+G)	843,575,435	
次期繰越損益金(H)	843,575,435	

(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。