

## 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15期（決算日 2019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15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。



損保ジャパン日本興亜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.sjnk-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
11期(2015年11月2日)	11,422	1,000		5.8	98.2	—	1,730
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

(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		%	%	%
2018年10月31日	11,082		—	91.3	—
11月末	11,892		7.3	97.0	—
12月末	11,200		1.1	97.0	—
2019年1月末	11,982		8.1	97.2	—
2月末	12,759		15.1	96.0	—
3月末	12,767		15.2	95.2	—
4月末	13,328		20.3	97.0	—
5月末	11,581		4.5	96.4	—
6月末	12,252		10.6	96.0	—
7月末	12,389		11.8	95.8	—
8月末	11,147		0.6	94.2	—
9月末	11,571		4.4	93.9	—
(期末)					
2019年10月31日	12,202		10.1	94.3	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

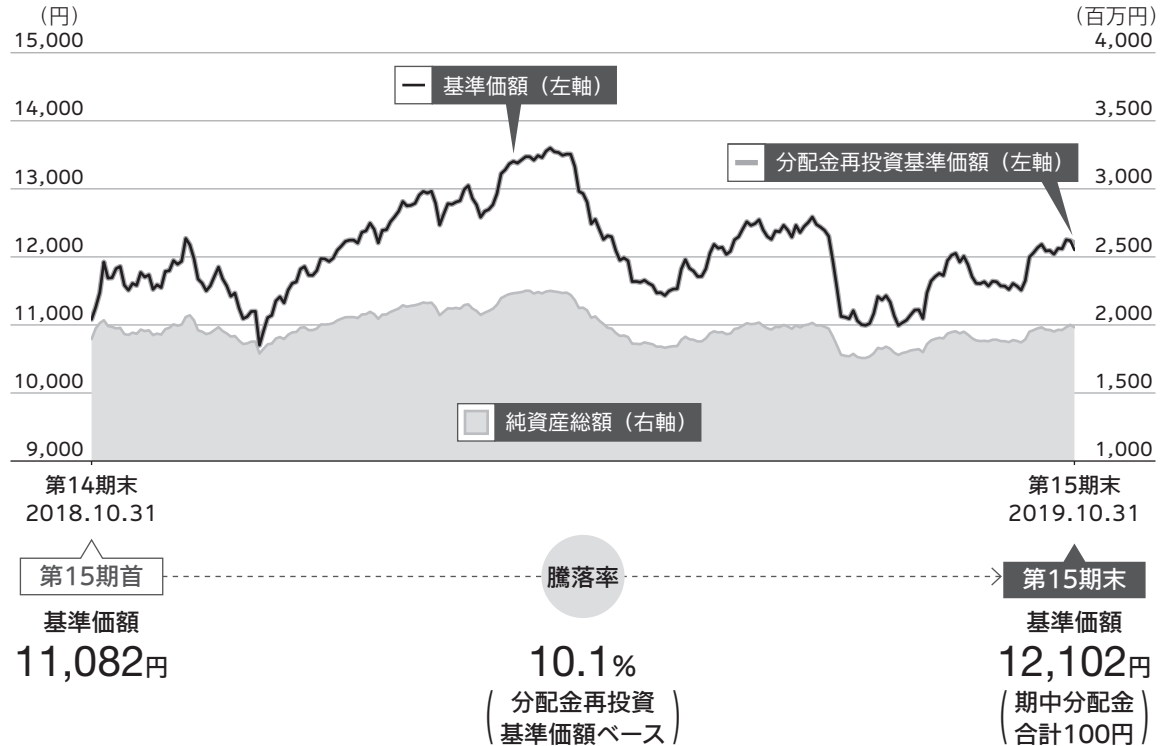
(注2) 株式組入比率および株式先物比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(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、2018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+12.0%となりました。中国は一時、金融緩和を実施したことを受けて一部の資金が株式市場に流入するとの期待感が強まったほか、米国大手IT企業のスマートフォンの新機種の販売が好調だったことを背景に電子部品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

2018年11月から12月にかけて、香港市場は一進一退の値動きになりました。中国政府が景気支援策を打ち出すとの観測を受けて一時上昇する局面があったものの、中国の通信機器大手の幹部が逮捕されたとの報道を受けて米中貿易摩擦に対する警戒感が強まり、年末にかけては値を消す展開になりました。

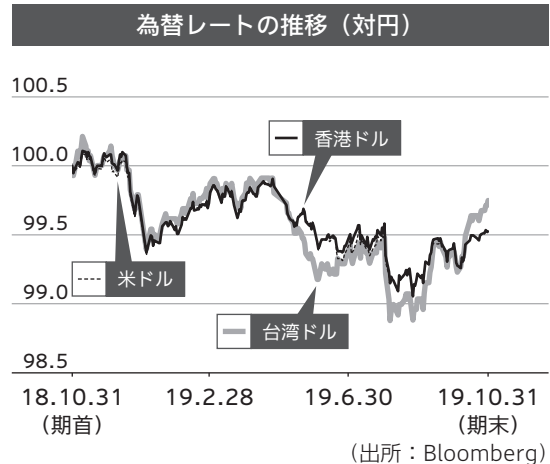
2019年1月から4月にかけて、香港市場は上昇しました。米国のトランプ大統領が中国に対する制裁関税の引き上げを延期すると発表したことや、中国の1月の社会融資総額が月間ベースで過去最大を更新したことを受けて金融緩和への期待が強まったことが投資家心理の改善につながりました。



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。

2019年5月から10月にかけて、地域ごとにまちまちの値動きになりました。香港は、米国が中国に対する制裁関税を引き上げたことや、「逃亡犯条例改正案」を巡りデモが激化したことを受けて概ね軟調に推移しました。一方で台湾は、米国大手スマートフォンメーカーの新機種の販売が好調だったことを受けて電子部品株主導で上昇しました。

なお、当期の為替については、円高香港ドル安、円高台湾ドル安になりました。



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。期末の組入比率（対純資産総額比）は、98.8%です。

### 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、95.5%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、AAC TECHNOLOGIES（情報技術）、PING AN（金融）。
- ・主な売却銘柄（ウェイトダウン）は、YUE YUEN（一般消費財）、ICBC（銀行）。

## ● 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15期 2018.11.1~2019.10.31
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.820%
当期の収益	100
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,704

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15期 2018.11.1~2019.10.31		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	205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11,995円です。
( 投信会社 )	( 99 )	( 0.825 )	ファンドの運用の対価
( 販売会社 )	( 92 )	( 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 )	( 13 )	( 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	25	0.212	(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 )	( 25 )	( 0.212 )	
(c) 有価証券取引税	12	0.100	(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 )	( 12 )	( 0.100 )	
(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 )	( 17 )	( 0.140 )	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 )	( 1 )	( 0.008 )	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 )	( 0.010 )	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	261	2.175	

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。

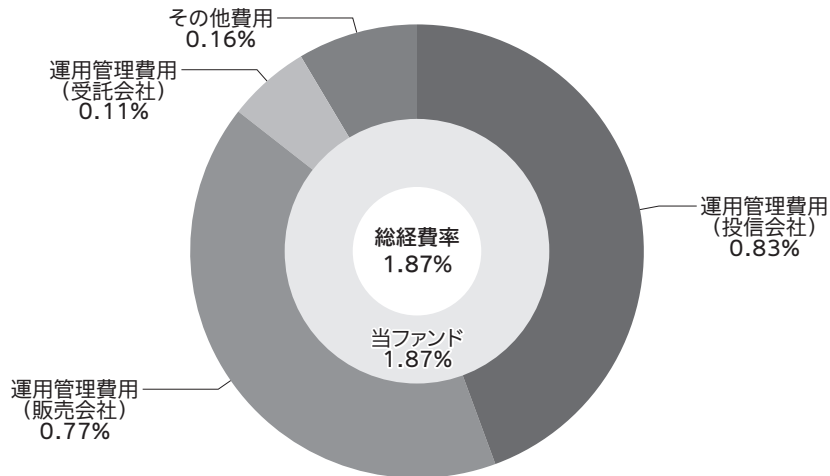
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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

(2018年11月1日～2019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 67,331	千円 197,380	千口 114,087	千円 343,850

(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

(2018年11月1日～2019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	1,556,366千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,902,733千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.81	

(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

(2018年11月1日～2019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

(2019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 688,948	千口 642,193	千円 1,959,202

(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

(2019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	1,959,202	97.1
コール・ローン等、その他	57,487	2.9
投資信託財産総額	2,016,689	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(1,909,276千円)の投資信託財産総額(1,986,729千円)に対する比率は、96.1%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=15.45円、1 アメリカ・ドル=108.88円、1 香港・ドル=13.89円、1 台湾・ドル=3.58円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,016,689,554
コール・ローン等	57,486,958
損保ジャパン拡大中国株マザーファンド(評価額)	1,959,202,596
(B) 負債	33,712,837
未払収益分配金	16,384,881
未払解約金	1,661,715
未払信託報酬	15,595,768
未払利息	100
その他未払費用	70,373
(C) 純資産総額(A-B)	1,982,976,717
元本	1,638,488,103
次期繰越損益金	344,488,614
(D) 受益権総口数	1,638,488,103口
1万円当たり基準価額(C/D)	12,102円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,711,174,951円、期中追加設定元本額367,034,718円、期中一部解約元本額439,721,566円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.2102円

## ○損益の状況 (2018年11月1日～2019年10月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 21,246
支払利息	△ 21,246
(B) 有価証券売買損益	186,947,834
売買益	228,486,039
売買損	△ 41,538,205
(C) 信託報酬等	△ 33,389,134
(D) 当期損益金(A+B+C)	153,537,454
(E) 前期繰越損益金	△ 84,038,920
(F) 追加信託差損益金	291,374,961
(配当等相当額)	( 886,178,920)
(売買損益相当額)	(△594,803,959)
(G) 計(D+E+F)	360,873,495
(H) 収益分配金	△ 16,384,881
次期繰越損益金(G+H)	344,488,614
追加信託差損益金	291,374,961
(配当等相当額)	( 886,992,857)
(売買損益相当額)	(△595,617,896)
分配準備積立金	211,525,513
繰越損益金	△158,411,860

(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 (2018年11月1日～2019年10月31日) は以下の通りです。

項 目	2018年11月1日～ 2019年10月31日
a. 配当等収益(費用控除後)	47,066,331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	886,992,857円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	180,844,063円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,114,903,251円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	6,804円
g. 分配金	16,384,881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

- ・投資信託の監査にかかる費用を適切に反映させるため、2020年1月から、監査費用の徴収方法を変更することと致しました。
- ・受益者の利益に資すると考え、投資信託約款の「受託者の自己または利害関係人等との取引」の追加等の変更を行いました（2019年7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15期（決算日 2019年10月31日）

＜計算期間 2018年11月1日～2019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15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
		円	%			
11期(2015年11月2日)	24,197		7.7	99.2	—	百万円 1,714
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

(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		%	%	%
	2018年10月31日		27,240		—	92.3	—
	11月末		29,265		7.4	98.1	—
	12月末		27,581		1.3	98.1	—
	2019年1月末		29,569		8.5	98.2	—
	2月末		31,546		15.8	97.0	—
	3月末		31,610		16.0	96.4	—
	4月末		33,057		21.4	97.7	—
	5月末		28,733		5.5	97.3	—
	6月末		30,453		11.8	96.9	—
	7月末		30,843		13.2	96.6	—
	8月末		27,764		1.9	95.1	—
	9月末		28,869		6.0	95.0	—
	(期 末)						
	2019年10月31日		30,508		12.0	95.5	—

(注1) 騰落率は期首比。

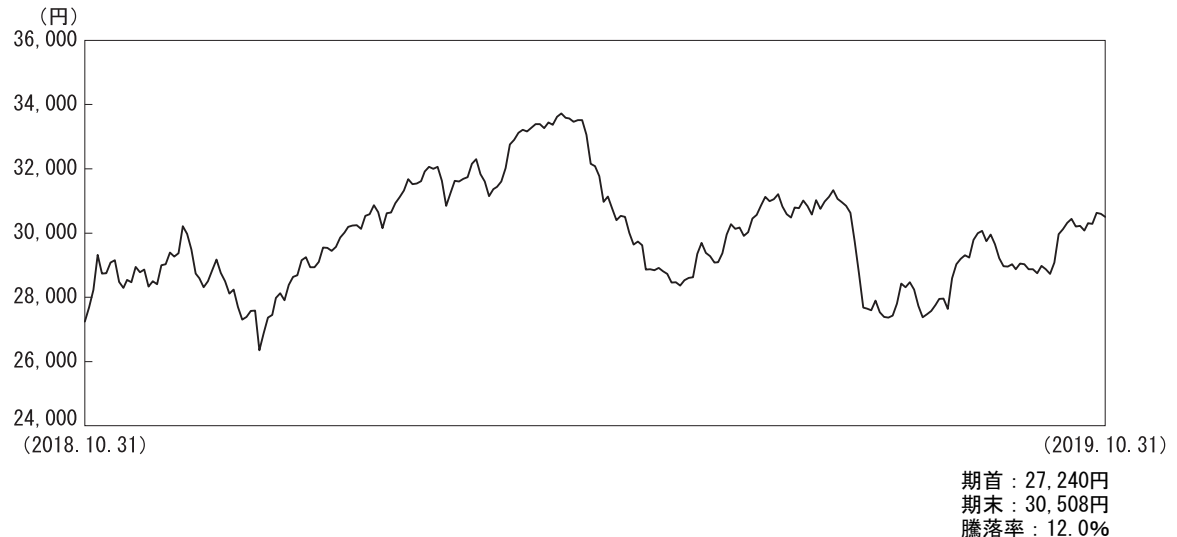
(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(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

(2018年11月1日～2019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

(2018年11月1日～2019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)	64 (64)	0.214 (0.214)	(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)	30 (30)	0.101 (0.101)	(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)	45 (42) (3)	0.151 (0.142) (0.009)	(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	139	0.466	
期中の平均基準価額は29,710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

(2018年11月1日～2019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 21	千アメリカ・ドル 64	百株 288	千アメリカ・ドル 312
	香港	31,895 ( - )	千香港・ドル 43,005 (△ 0.945)	23,158	千香港・ドル 35,772
国	台湾	6,190 ( - )	千台湾・ドル 31,512 (△ 48)	17,080	千台湾・ドル 71,283
	中国オフショア	407	千オフショア人民元 1,975	-	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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(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

(2018年11月1日～2019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	1,556,366千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,902,733千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.81

(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

(2018年11月1日～2019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

(2019年10月31日現在)

外国株式

銘柄	株数	当 期		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		
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	265	—	—	—	小売	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	74	68	1,208	131,633	小売	
BAIDU INC - SPON ADR	6	12	123	13,448	メディア・娯楽	
小 計	株 数 ・ 金 額	346	80	1,332	145,082	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 7.4% >	
(香港)			千香港・ドル			
CHINA MOBILE LTD	435	—	—	—	電気通信サービス	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	65	—	—	—	素材	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	440	690	3,770	52,377	家庭用品・パーソナル用品	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	1,340	1,740	4,323	60,058	不動産	
CHINA RESOURCES LAND LIMITED	—	1,180	3,911	54,333	不動産	
PETROCHINA CO LTD-H	720	2,600	1,042	14,481	エネルギー	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,790	—	—	—	エネルギー	
HANG SENG BANK LTD	58	—	—	—	銀行	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	1,860	2,440	2,981	41,415	運輸	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	930	1,205	3,253	45,191	銀行	
CHINA TELECOM CORP LTD-H	3,560	—	—	—	電気通信サービス	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	965	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	3,890	6,890	4,058	56,368	商業・専門サービス	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	910	—	—	—	保険	
SINOPEC SHANGHAI PETRO H	—	5,500	1,215	16,883	素材	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	175	245	2,856	39,679	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	270	250	1,836	25,505	不動産	
CNOOC LTD	1,570	—	—	—	エネルギー	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	710	245	1,425	19,805	耐久消費財・アパレル	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	355	565	5,113	71,023	保険	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	9,230	10,450	6,510	90,428	銀行	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,600	1,140	883	12,271	自動車・自動車部品	
BANK OF CHINA LTD - H	10,340	13,170	4,240	58,903	銀行	
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,640	560	312	4,340	銀行	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	1,130	2,080	4,711	65,438	耐久消費財・アパレル	
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED-H	—	7,250	3,451	47,934	資本財	
AIA GROUP LTD	1,138	1,018	7,808	108,453	保険	
SANDS CHINA LTD	812	484	1,858	25,815	消費者サービス	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	515	515	749	10,415	各種金融	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	—	825	4,067	56,494	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LIMITED	—	580	1,780	24,732	資本財	
TENCENT HOLDINGS LTD	294	322	10,181	141,422	メディア・娯楽	
CK HUTCHISON HOLDINGS	507	682	4,903	68,110	資本財	
CK ASSET HOLDINGS LTD	392	707	3,863	53,667	不動産	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	495	540	3,034	42,153	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	55,136	63,873	94,147	1,307,707	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	27	—	< 66.7% >	
(台湾)			千台湾・ドル			
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	1,457	1,027	9,849	35,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	630	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	350	790	20,500	73,391	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	4,480	3,280	5,969	21,371	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA ELECTRONICS INC	780	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FORMOSA PLASTICS CORP	300	—	—	—	素材	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	2,190	2,940	13,362	47,837	保険	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	983	1,843	14,788	52,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	5,510	—	—	—	銀行	
LARGAN PRECISION CO LTD	20	10	4,320	15,465	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	2,230	—	—	—	銀行	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,620	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,508	1,278	38,304	137,130	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額	22,059	11,169	107,094	383,399	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	7	—	<19.6%>	
(中国オフショア)			千オフショア人民元			
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	—	69	404	6,254	耐久消費財・アパレル	
MIDEA GROUP CO LTD-A	—	338	1,808	27,943	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	407	2,213	34,197	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	2	—	<1.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	77,542	75,530	—	1,870,386	
	銘柄 数 < 比 率 >	46	38	—	<95.5%>	

(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

(2019年10月31日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
株式	千円 1,870,386	94.1%
コール・ローン等、その他	116,343	5.9%
投資信託財産総額	1,986,729	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(1,909,276千円)の投資信託財産総額(1,986,729千円)に対する比率は、96.1%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=15.45円、1 アメリカ・ドル=108.88円、1 香港・ドル=13.89円、1 台湾・ドル=3.58円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,986,729,601
コール・ローン等	88,303,993
株式(評価額)	1,870,386,608
未収入金	26,645,816
未収配当金	1,393,184
(B) 負債	27,512,435
未払金	27,512,348
未払利息	87
(C) 純資産総額(A - B)	1,959,217,166
元本	642,193,063
次期繰越損益金	1,317,024,103
(D) 受益権総口数	642,193,063口
1万口当たり基準価額(C / D)	30,508円

(注1) 信託財産に係る期首元本額688,948,894円、期中追加設定元本額67,331,589円、期中一部解約元本額114,087,420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 642,193,063円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 3.0508円

## ○損益の状況 (2018年11月1日~2019年10月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	57,897,964
受取配当金	57,917,746
支払利息	△ 19,782
(B) 有価証券売買損益	174,033,317
売買益	299,382,188
売買損	△ 125,348,871
(C) 保管費用等	△ 2,968,396
(D) 当期損益金(A + B + C)	228,962,885
(E) 前期繰越損益金	1,187,775,387
(F) 追加信託差損益金	130,048,411
(G) 解約差損益金	△ 229,762,580
(H) 計(D + E + F + G)	1,317,024,103
次期繰越損益金(H)	1,317,024,103

(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。