

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20期（決算日 2024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20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株式会社

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル

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

お問い合わせ先

TEL  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		株組入比率	株先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金込み 騰落率	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
20期(2024年10月31日)	17,902	100	33.1	95.1	—	—	1,665

(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	騰落率	株組入比率	株先物比率	投資信託 組入比率
(期首)	円	%	%	%	%
2023年10月31日	13,521	—	94.5	—	0.2
11月末	13,781	1.9	95.4	—	0.2
12月末	13,555	0.3	93.9	—	0.2
2024年1月末	13,182	△2.5	95.2	—	—
2月末	14,032	3.8	96.4	—	—
3月末	14,780	9.3	93.8	—	—
4月末	15,795	16.8	94.1	—	—
5月末	16,579	22.6	95.7	—	—
6月末	17,087	26.4	95.3	—	—
7月末	15,637	15.6	94.5	—	—
8月末	15,383	13.8	94.7	—	—
9月末	17,072	26.3	95.1	—	—
(期末)					
2024年10月31日	18,002	33.1	95.1	—	—

(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、2023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+35.7%となりました。中国の大規模金融緩和措置や、追加の財政出動期待等から、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

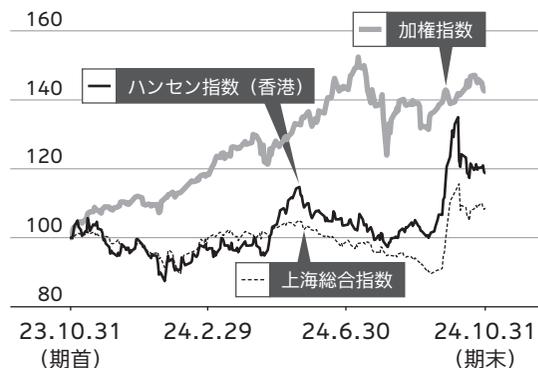
2023年11月から2024年1月にかけて、香港市場は下落しました。中国の景気悪化や不動産企業の債務不履行への警戒感が続いたほか、大手インターネット企業によるスピンオフ上場計画の撤回を受けて規制リスクが改めて意識され、下落しました。また、大手格付会社ムーディーズが中国の格付け見通しを「安定的」から「ネガティブ」に引き下げたことも嫌気されました。

2月から5月にかけて、香港市場は上昇しました。自動車や家電などの耐久消費財の買い替えに対する補助金制度や、売れ残り住宅を公営住宅として買い上げる措置などの景気刺激策の発表を受けて、投資家のリスク回避姿勢が後退しました。

6月から8月にかけて、香港市場は軟調に推移しました。中国政府が既存住宅ローンの借り換えを検討するとの観測が強まった一方、中国の主要経済指標がいずれも景気減速を示したほか、欧州連合（EU）委員会による中国産電気自動車の輸入関税の大幅な引き上げを受けて先進国との対立が警戒され、下落しました。

9月から期末にかけて、香港市場は大きく上昇しました。中国人民銀行が預金準備率と住宅ローン金利の引き下げなど、大規模な金

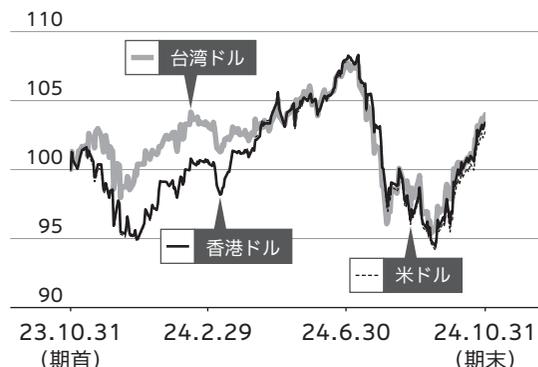
### 主要株価指数の推移



(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。

融緩和措置を発表したほか、その後開催された共産党政治局会議において追加的な財政出動を検討する方針が示されたことから政策期待が膨らみ、景気敏感株を中心に急伸しました。

## ● 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、JD.COM（一般消費財・サービス）、GEELY AUTOMOBILE（一般消費財・サービス）。
- ・主な売却銘柄（ウェイトダウン）は、CHICONY ELECTRONICS（情報技術）、CHINA RESOURCES LAND（不動産）。

## ● 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20期 2023.11.1～2024.10.31
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.555%
当期の収益	100
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	11,156

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。

<sup>\*</sup> 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20期 2023.11.1~2024.10.31		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	256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15,033円です。
( 投信会社 )	( 124 )	( 0.825 )	ファンドの運用の対価
( 販売会社 )	( 116 )	( 0.770 )	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 )	( 17 )	( 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	19	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 )	( 19 )	( 0.125 )	
( 投資信託証券 )	( 0 )	( 0.000 )	
(c) 有価証券取引税	10	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 )	( 10 )	( 0.066 )	
( 投資信託証券 )	( 0 )	( 0.000 )	
(d) その他費用	50	0.333	(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 )	( 48 )	( 0.319 )	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 )	( 0.012 )	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
( その他 )	( 0 )	( 0.002 )	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	335	2.229	

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。

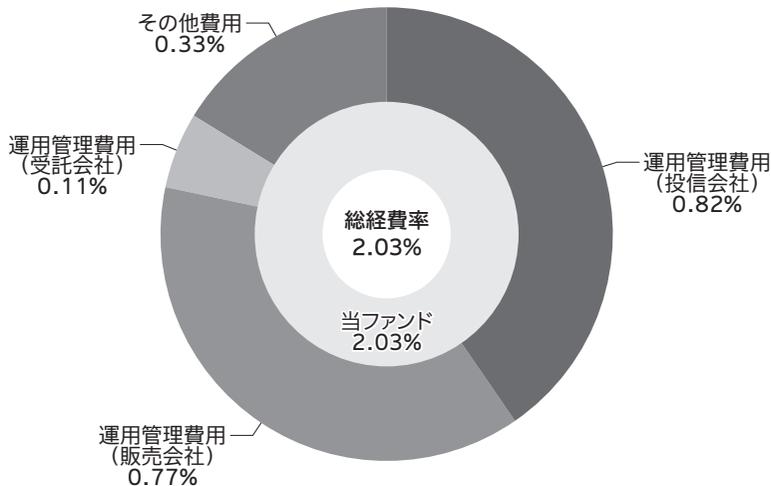
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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2.03%**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

(2023年11月1日～2024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 53,436	千円 234,050	千口 68,831	千円 284,900

(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

(2023年11月1日～2024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	615,566千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,336,573千円	
(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

(2023年11月1日～2024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

(2024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 338,889	千口 323,494	千円 1,647,914

(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

(2024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	1,647,914	97.5
コール・ローン等、その他	42,627	2.5
投資信託財産総額	1,690,541	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(1,613,710千円)の投資信託財産総額(1,647,920千円)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=21.5346円、1 アメリカ・ドル=153.64円、1 香港・ドル=19.77円、1 台湾・ドル=4.7952円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,690,541,552
コール・ローン等	42,626,783
損保ジャパン拡大中国株マザーファンド(評価額)	1,647,914,641
未収利息	128
(B) 負債	25,201,037
未払収益分配金	9,302,562
未払解約金	2,990,354
未払信託報酬	12,836,134
その他未払費用	71,987
(C) 純資産総額(A-B)	1,665,340,515
元本	930,256,208
次期繰越損益金	735,084,307
(D) 受益権総口数	930,256,208口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,902円

(注1) 信託財産に係る期首元本額949,944,884円、期中追加設定元本額350,428,532円、期中一部解約元本額370,117,208円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.7902円

## ○損益の状況 (2023年11月1日～2024年10月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,364
受取利息	8,238
支払利息	△ 1,874
(B) 有価証券売買損益	373,294,022
売買益	429,608,292
売買損	△ 56,314,270
(C) 信託報酬等	△ 23,929,095
(D) 当期損益金(A+B+C)	349,371,291
(E) 前期繰越損益金	38,012,927
(F) 追加信託差損益金	357,002,651
(配当等相当額)	( 658,475,472)
(売買損益相当額)	(△301,472,821)
(G) 計(D+E+F)	744,386,869
(H) 収益分配金	△ 9,302,562
次期繰越損益金(G+H)	735,084,307
追加信託差損益金	357,002,651
(配当等相当額)	( 659,768,299)
(売買損益相当額)	(△302,765,648)
分配準備積立金	378,081,656

(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(2023年11月1日～2024年10月31日)は以下の通りです。

項 目	2023年11月1日～ 2024年10月31日
a. 配当等収益(費用控除後)	46,355,223円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	229,360,871円
c. 信託約款に規定する収益調整金	659,768,299円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	111,668,124円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,047,152,517円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,256円
g. 分配金	9,302,562円
h. 分配金(1万口当たり)	100円

## ○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金（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。

※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20期（決算日 2024年10月31日）

<計算期間 2023年11月1日～2024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20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	株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	純総資産額
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
20期(2024年10月31日)	50,941	35.7	96.1	—	—	1,647

(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) 2023年10月31日	円		%	%	%	%
	37,534	—		95.4	—	0.2
11月末	38,320	2.1		96.2	—	0.2
12月末	37,729	0.5		94.9	—	0.2
2024年1月末	36,730	△ 2.1		96.0	—	—
2月末	39,195	4.4		96.3	—	—
3月末	41,353	10.2		94.3	—	—
4月末	44,294	18.0		94.8	—	—
5月末	46,578	24.1		96.8	—	—
6月末	48,078	28.1		96.3	—	—
7月末	44,036	17.3		95.6	—	—
8月末	43,360	15.5		95.7	—	—
9月末	48,239	28.5		96.3	—	—
(期 末) 2024年10月31日						
	50,941	35.7		96.1	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

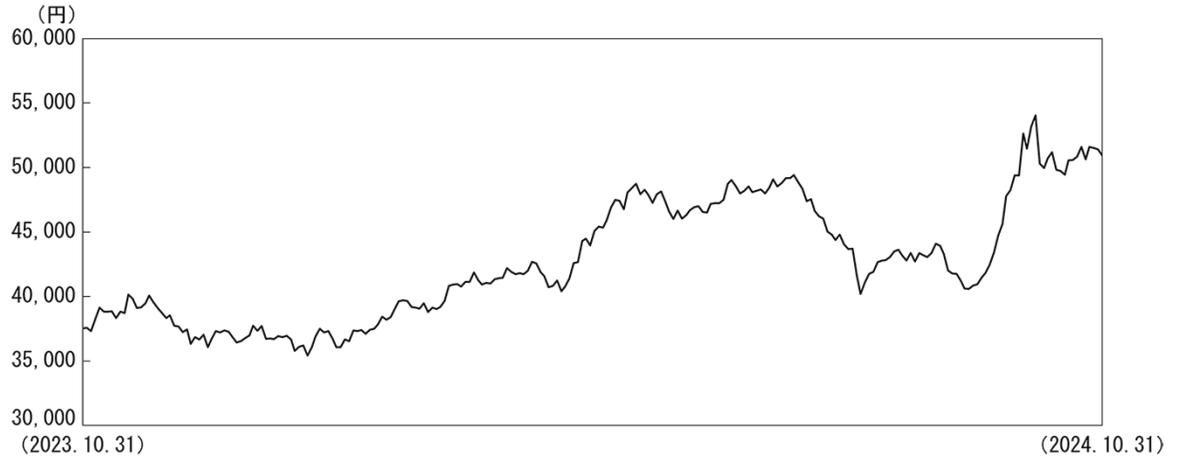
(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(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

(2023年11月1日～2024年10月31日)

■基準価額の推移



期首 : 37,534円  
 期末 : 50,941円  
 騰落率 : 35.7%

P 2 ～ P 6 をご参照下さい。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年11月1日～2024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) (投 資 信 託 証 券)	円 53 (53) (0)	% 0.126 (0.126) (0.000)	(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) (投 資 信 託 証 券)	28 (28) (0)	0.066 (0.066) (0.000)	(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)	136 (136) (0)	0.323 (0.322) (0.001)	(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	217	0.515	
期中の平均基準価額は42,120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

(2023年11月1日～2024年10月31日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 7,671 ( - )	千香港・ドル 11,452 (△ 7)	百株 6,802	千香港・ドル 7,009
	台湾	392	千台湾・ドル 15,510	1,282	千台湾・ドル 35,640
	中国オフショア	39	千オフショア人民元 210	109	千オフショア人民元 405

(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 LINK REIT	口 -	千香港・ドル -	口 3,400	千香港・ドル 134

(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

(2023年11月1日～2024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	615,566千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,336,573千円
(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

(2023年11月1日～2024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

(2024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		
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	850	1,055	2,379	47,033	素材	
CLP HOLDINGS LTD	80	60	398	7,882	公益事業	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	575	775	1,801	35,623	家庭用品・パーソナル用品	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	428	168	102	2,022	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA RESOURCES LAND LIMITED	560	555	1,395	27,595	不動産管理・開発	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	—	27	835	16,515	金融サービス	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	3,720	4,680	2,040	40,340	エネルギー	
HANG SENG BANK LTD	19	—	—	—	銀行	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,850	2,086	1,387	27,424	公益事業	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	320	310	1,081	21,389	消費者サービス	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	1,290	1,750	2,523	49,889	自動車・自動車部品	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	585	605	1,533	30,320	銀行	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	1,910	1,860	706	13,973	商業・専門サービス	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	930	585	752	14,873	自動車・自動車部品	
SINOPEC SHANGHAI PETRO H	9,200	8,380	1,005	19,880	素材	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	70	70	589	11,659	不動産管理・開発	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	85	65	735	14,546	資本財	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	—	70	117	2,327	食品・飲料・タバコ	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	475	525	2,514	49,716	保険	
LI NING CO LTD	230	525	834	16,503	耐久消費財・アパレル	
BAIDU INC	69	67	605	11,974	メディア・娯楽	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	6,620	6,730	4,017	79,432	銀行	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	53	80	483	9,560	耐久消費財・アパレル	
NINE DRAGONS PAPER	2,350	3,090	1,050	20,770	素材	
BANK OF CHINA LTD - H	4,690	4,950	1,831	36,208	銀行	
SUNNY OPTICAL TECH	—	159	802	15,858	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED-H	1,340	450	174	3,451	資本財	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	4,900	4,045	930	18,393	生活必需品流通・小売り	
AIA GROUP LTD	458	564	3,451	68,239	保険	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	1,250	745	2,361	46,689	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	1,260	1,730	676	13,373	資本財	
MEITUAN DIANPING-CLASS B	43	42	788	15,591	消費者サービス	
XINYI SOLAR HLDGS	1,500	1,720	662	13,091	半導体・半導体製造装置	
ALIBABA GROUP HOLDING	462	533	5,116	101,152	一般消費財・サービス流通・小売り	
JD.COM INC.	133	200	3,119	61,664	一般消費財・サービス流通・小売り	
TENCENT HOLDINGS LTD	173	166	6,822	134,882	メディア・娯楽	
CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT	1,255	1,225	99	1,961	商業・専門サービス	
CK HUTCHISON HOLDINGS	212	242	997	19,711	資本財	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	225	150	815	16,117	公益事業	
小 計	株数・金額	50,172	51,041	57,543	1,137,643	
	銘柄数<比率>	36	38	—	<69.0%>	
(台湾)				千台湾・ドル		
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	517	127	2,077	9,964	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FENG TAY ENTERPRISE	100	100	1,421	6,817	耐久消費財・アパレル	
MEDIATEK INC	130	115	14,835	71,136	半導体・半導体製造装置	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,063	773	16,367	78,487	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LARGAN PRECISION CO LTD	10	22	5,141	24,653	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘柄	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	
(台湾)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP		120	170	5,015	24,047	生活必需品流通・小売り
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		428	281	29,040	139,256	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING		720	610	6,862	32,907	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額	3,090	2,200	80,762	387,271	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<23.5%>	
(中国オフショア)				千オフショア人民元		
OPPEIN HOME GROUP INC-A		47	62	418	9,020	耐久消費財・アパレル
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A		122	119	300	6,473	食品・飲料・タバコ
GREE ELECTRIC APPLIANCES 1-A		517	435	1,991	42,884	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	686	616	2,710	58,378	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<3.5%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	53,948	53,858	—	1,583,293	
	銘柄 数 < 比 率 >	47	49	—	<96.1%>	

(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

2024年10月31日現在の組入れはございません。

銘柄	柄	期首(前期末)	
		口 数	口 数
(香港)			口
LINK REIT			3,400
合 計	口 数		3,400
	銘柄 数		1

○投資信託財産の構成

(2024年10月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,583,293	96.1
コール・ローン等、その他	64,627	3.9
投資信託財産総額	1,647,920	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 (1,613,710千円) の投資信託財産総額 (1,647,920千円) 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=21.5346円、1 アメリカ・ドル=153.64円、1 香港・ドル=19.77円、1 台湾・ドル=4.7952円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,647,920,891
コール・ローン等	64,627,398
株式(評価額)	1,583,293,390
未収利息	103
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	1,647,920,891
元本	323,494,757
次期繰越損益金	1,324,426,134
(D) 受益権総口数	323,494,757口
1万口当たり基準価額(C/D)	50,941円

(注1) 信託財産に係る期首元本額338,889,175円、期中追加設定元本額53,436,870円、期中一部解約元本額68,831,288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資 323,494,757円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 5.0941円

○損益の状況 (2023年11月1日~2024年10月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	50,035,408
受取配当金	50,033,326
受取利息	5,722
支払利息	△ 3,640
(B) 有価証券売買損益	381,147,801
売買益	444,169,859
売買損	△ 63,022,058
(C) 保管費用等	△ 4,407,877
(D) 当期損益金(A+B+C)	426,775,332
(E) 前期繰越損益金	933,106,384
(F) 追加信託差損益金	180,613,130
(G) 解約差損益金	△ 216,068,712
(H) 計(D+E+F+G)	1,324,426,134
次期繰越損益金(H)	1,324,426,134

(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。