

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	2019年8月4日まで（2009年8月7日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	ベビーファンド	中国A株オープン マザーファンド受益証券および香港取引所上場（これに準ずるものを含みません。）の株式
	マザーファンド	中華人民共和国（香港を含みません。）の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みません。）の人民元建株式
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> 中国（香港を含みません。）の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みません。）の株式のうち、中国経済の成長に関連し、利益成長が期待される銘柄に投資します。 中国A株オープン マザーファンドを通じて中国A株に投資を行うとともに、香港取引所上場の香港ドル建株式にも投資を行います。 中国のQFII制度にて認可された投資枠を有効に活用した運用を行います。 ハイフートン・インベストメント・マネジメント（ホンコン）リミテッドからアドバイスを受けます。 	
主な投資制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。 株式への実質投資は、制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資は、取得時において、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は、制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への投資は、制限を設けません。
分配方針	<p>毎年8月6日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みません。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。</p> <p>（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もあります。</p>	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

中国株オープン

第6期（決算日：2015年8月6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、お手持ちの「中国株オープン」は、去る8月6日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

国際投信投資顧問株式会社は2015年7月1日に三菱UFJ投信株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号

URL: <http://www.am.mufig.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-759311

(9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆ 目 次

中国株オープンのご報告

◇最近5期の運用実績	1
◇当期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	8
◇1万口当たりの費用明細	9
◇売買及び取引の状況	10
◇株式売買比率	10
◇主要な売買銘柄	11
◇利害関係人との取引状況等	12
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	12
◇組入資産の明細	13
◇投資信託財産の構成	15
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	16
◇損益の状況	16
◇分配金のお知らせ	17
◇お知らせ	17

マザーファンドのご報告

◇中国A株オープン マザーファンド	18
-------------------	----

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数 [MSCI Zhong Hua (A) ex HK (円換算)]		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率		期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
2期 (2011年 8月 8日)	8,277	0	△ 0.5	7,822	△ 5.3	93.7	—	10,543
3期 (2012年 8月 6日)	6,711	0	△ 18.9	6,747	△ 13.7	97.1	—	3,762
4期 (2013年 8月 6日)	9,386	0	39.9	9,036	33.9	98.3	—	2,104
5期 (2014年 8月 6日)	10,656	0	13.5	10,632	17.7	97.3	—	1,459
6期 (2015年 8月 6日)	16,547	200	57.2	17,584	65.4	98.6	—	856

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れていますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

参考指数に関して

・MSCI Zhong Hua (A) ex HK (円換算)は、MSCI Zhong Hua (A) ex HK (税引き後配当込み、米ドル建て) (出所：MSCI) の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえ当ファンドの設定時(2009年8月7日)を10,000として指数化したものです。

・出所：MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

以下、本報告書において上記「参考指数に関して」の記載を省略します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数 (MSCI Zhong Hua (A) ex HK (円換算))		株式組入 比 率	株式先物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2014年 8月 6日	円 10,656	% —	10,632	% —	% 97.3	% —
8月末	10,579	△ 0.7	10,663	0.3	96.8	—
9月末	11,244	5.5	11,364	6.9	97.7	—
10月末	11,356	6.6	11,543	8.6	98.7	—
11月末	12,890	21.0	13,299	25.1	96.4	—
12月末	14,848	39.3	15,154	42.5	97.3	—
2015年 1月末	14,731	38.2	15,158	42.6	98.6	—
2月末	15,189	42.5	15,726	47.9	99.1	—
3月末	16,659	56.3	17,588	65.4	99.4	—
4月末	19,131	79.5	20,459	92.4	98.6	—
5月末	19,854	86.3	21,510	102.3	98.5	—
6月末	17,810	67.1	18,833	77.1	97.5	—
7月末	16,477	54.6	17,366	63.3	98.1	—
(期 末) 2015年 8月 6日	16,747	57.2	17,584	65.4	98.6	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れていますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

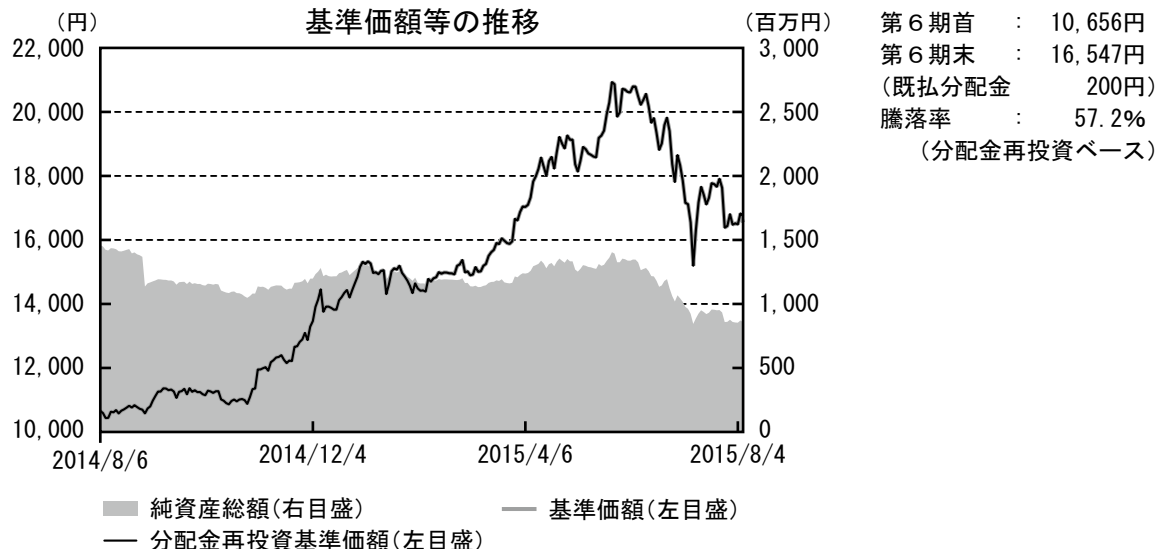
(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第6期：2014/8/7～2015/8/6)

基準価額の動き 基準価額は期首に比べ57.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・中国の金融緩和策や経済構造改革に向けた政策への期待などを背景に、主に上海および深セン市場の株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
- ・香港ドルと中国元が円に対して上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境について

(第6期：2014/8/7～2015/8/6)

<MSCI Zhong Hua (A) ex HK (円換算)の推移>



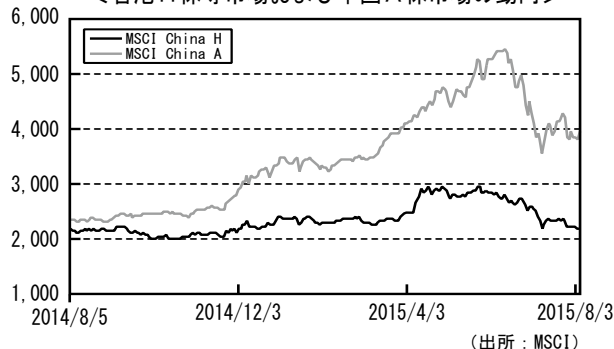
◎香港H株等の市況

- ・2014年11月頃より中国A株に連れて上昇し、さらに2015年4月以降、中国からの投資資金の流入が増えることへの期待などから一段高となりました。しかし、6月以降は急反落した中国A株に連れ安となりました。

◎中国A株の市況

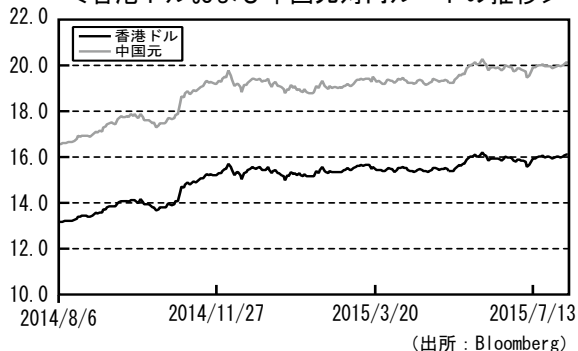
- ・金融緩和策や経済構造改革に向けた政策への期待などを背景に、2014年11月頃から大きく上昇しました。ただし、2015年6月から7月にかけては信用取引規制への警戒感などから急反落しました。

(ポイント) <香港H株等市場および中国A株市場の動向>



- ・グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。
- ・出所：MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

(円) <香港ドルおよび中国元対円ルートの推移>



◎為替市況

- ・アメリカの政策金利の引き上げ観測などを背景に米ドルが円に対して上昇しました。香港ドル、中国元はともに、おおむね米ドルの動きに沿う形で円に対して上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<中国株オープン>

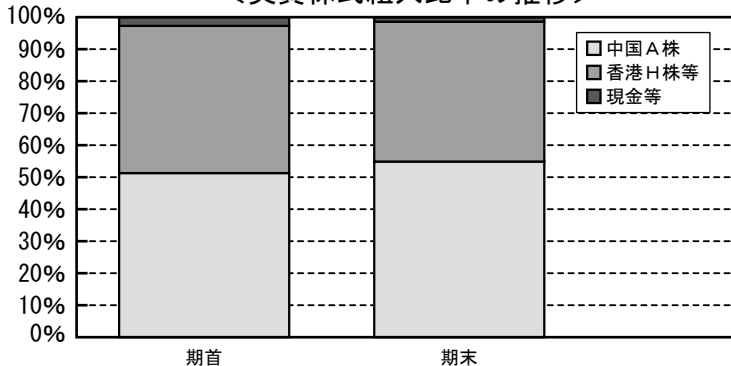
- ・当ファンドは、ハイフートン・インベストメント・マネジメント（ホンコン）リミテッドからアドバイスを受け、中国経済の成長に関連し、利益成長が期待される中国企業の株式へ投資しました。
- ・香港市場において香港ドル建てで取り引きされる中国企業の株式（以下「香港H株等」といいます。）と、中国A株オープン マザーファンド受益証券を通じて、上海および深セン市場において中国元建てで取り引きされる中国企業の株式（以下「中国A株」といいます。）への投資を行いました。

◎組入比率

- ・当期においては、香港H株等についておおむね45～55%の組入比率としました。
- ・マザーファンドを通じた中国A株への投資についてもおおむね45～55%の組入比率としました。（ただし、中国の外国為替取引に関する規制による送還金の制約のため、香港H株等、中国A株それぞれについて45～55%の範囲を超えた時期があります。）
- ・全体の実質株式組入比率についてはおおむね90%以上とし、期末においては98.5%（香港H株等43.7%、中国A株54.9%）としました。

(ご参考)

<実質株式組入比率の推移>



・上記グラフでは、マザーファンドで組み入れている株式に関して、ファンドの対純資産比率に換算して表記しています。

実質株式組入上位10業種

期首（2014年8月6日）

順位	業種	比率 (%)
1	金融	34.9
2	一般消費財・サービス	13.0
3	資本財・サービス	12.6
4	情報技術	8.0
5	生活必需品	7.7
6	エネルギー	7.5
7	ヘルスケア	5.3
8	素材	4.1
9	公益事業	2.3
10	電気通信サービス	1.9
合計		97.3

期末（2015年8月6日）

順位	業種	比率 (%)
1	金融	33.8
2	資本財・サービス	12.5
3	一般消費財・サービス	11.8
4	情報技術	9.8
5	生活必需品	8.7
6	エネルギー	7.6
7	ヘルスケア	5.9
8	素材	4.5
9	公益事業	2.3
10	電気通信サービス	1.8
合計		98.5

・上記は、マザーファンドで組み入れている株式に関しては、ファンドの対純資産比率に換算しています。

・比率の算出にあたっては上場予定銘柄は含まれておりません。

・業種はGICS（世界産業分類基準）のセクター分類に基づいております。詳しくは、後記「GICS（世界産業分類基準）について」をご参照ください。

◎運用経過

＜香港H株等＞

- ・中国の政策動向や銘柄ごとの業績動向、株価の割安度などを踏まえて、国有企業改革の推進などによりメリットを受けるとされる産業に属する銘柄の組入比率を引き上げる一方、高額消費の減速が懸念される産業に属する銘柄の組入比率を引き下げるなどのポートフォリオの調整を行いました。期末の銘柄数は45銘柄としました。

＜中国A株＞

- ・中国A株オープン マザーファンド受益証券を通じて中国A株への実質投資を行いました。マザーファンドの組入比率をおおむね50%以上に保ちました。

＜中国A株オープン マザーファンド＞

- ・当ファンドは、ハイフートン・インベストメント・マネジメント（ホンコン）リミテッドからアドバイスを受け、中国経済の成長に関連し、利益成長が期待される中国企業の株式のうち、上海および深セン市場において中国元建てで取り引きされる中国企業の株式（中国A株）への投資を行いました。
- ・組入比率は、当期において中国A株の組入比率は、解約資金の準備や銘柄入れ替えなどのために一時的に現金等の比率を高めた時期を除き、おおむね90%以上とし、期末においては98.4%としました。
- ・業種・銘柄については、中国の政策動向や銘柄ごとの業績動向、株価の割安度などを踏まえて、通信機器の高度化や新エネルギー政策の推進などによりメリットを受けるとされる銘柄の組入比率を引き上げる一方、供給力過剰が懸念される産業に属する銘柄の組入比率を引き下げるなどのポートフォリオの調整を行いました。期末の銘柄数は57銘柄としました。

（ご参考）

マザーファンドの株式組入上位9業種

期首（2014年8月6日）

	業種名	比率 (%)
1	金融	37.5
2	資本財・サービス	18.1
3	一般消費財・サービス	17.2
4	生活必需品	8.0
5	ヘルスケア	6.4
6	情報技術	5.2
7	エネルギー	2.7
8	素材	2.4
9	公益事業	1.0
	合計	98.5

期末（2015年8月6日）

	業種名	比率 (%)
1	金融	34.7
2	資本財・サービス	16.6
3	一般消費財・サービス	15.5
4	生活必需品	9.0
5	情報技術	8.9
6	ヘルスケア	6.9
7	素材	3.1
8	エネルギー	2.7
9	公益事業	0.9
	合計	98.4

・比率は株式の対純資産比率です。

・比率の算出にあたっては上場予定銘柄は含まれておりません。

・業種はGICS（世界産業分類基準）のセクター分類に基づいております。詳しくは、後記「GICS（世界産業分類基準）について」をご参照ください。

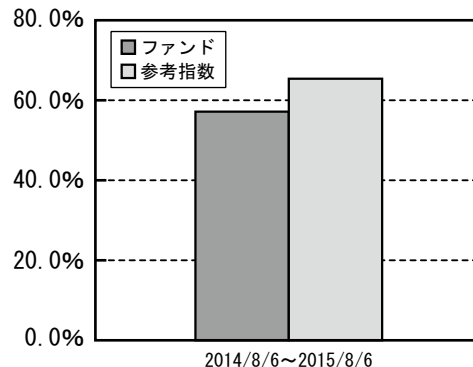
- ・上記の運用により、主に中国A株の株価上昇と、香港ドルおよび中国元の円に対する上昇により、当期の当ファンドの基準価額は上昇しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。
- ・参考指数は、MSCI Zhong Hua (A) ex HK（円換算）です。

(第6期：2014/8/7～2015/8/6)

基準価額（ベビーファンド）と参考指数の対比（騰落率）



- ・ファンドの騰落率は分配金再投資基準価額を基に計算しています。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第6期	
	2014年8月7日～2015年8月6日	
当期分配金	200	
(対基準価額比率)	1.194%	
当期の収益	200	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	7,078	

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

<中国株オープン>

◎運用環境の見通し

- ・中国における2015年6月以降の株価下落は信用取引の解消を強いられた個人投資家の株式売却が主因とみられます。中国政府は株価下落を受けて諸規制の緩和や新規株式公開を絞り込む方針などを表明してきています。諸政策が直ちに個人投資家の買い意欲を高めることに繋がるかは不透明感が残ります。しかしながら、2014年秋頃からの金融緩和策などを受けて大都市の住宅価格が一部上昇に転じるなど、減速が続いてきた中国の景気に安定化の兆しが見られることはプラス材料です。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、ハイフートン・インベストメント・マネジメント（ホンコン）リミテッドからアドバイスを受け、中国経済の成長に関連し、利益成長が期待される中国企業の株式へ投資を行います。
- ・香港H株等の組入比率およびマザーファンドを通じた中国A株の実質的な組入比率は、それぞれおおむね45～55%とし、全体の実質株式組入比率はおおむね90%以上の水準を維持する方針です。

<香港H株等>

- ・投資銘柄は、中国の政策動向を注意深く見据えた上で、各企業の事業環境や株価の割安度を踏まえて選別していく方針です。

<中国A株>

- ・引き続き、中国A株オープン マザーファンド受益証券を通じて運用を行っていく方針です。

<中国A株オープン マザーファンド>

- ・投資銘柄は、中国の政策動向を注意深く見据えた上で、各企業の事業環境や株価の割安度を踏まえて選別していく方針です。
- ・株式の組入比率については、おおむね90%以上の水準を維持する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年 8 月 7 日～2015年 8 月 6 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	277	1.836	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間日数}}$
（投信会社）	(163)	(1.078)	当ファンドの運用、受託会社への運用指図、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(98)	(0.650)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(16)	(0.108)	当ファンドの財産の保管および管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	48	0.318	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(48)	(0.318)	売買委託手数料は、有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(c) 有価証券取引税	18	0.122	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(18)	(0.122)	有価証券取引税は、有価証券取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	41	0.273	(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）	(39)	(0.262)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用等
（監査費用）	(2)	(0.011)	監査法人に支払われる当ファンドの監査費用等
合 計	384	2.549	
期中の平均基準価額は、15,064円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2014年8月7日～2015年8月6日)

株式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	百株		百株	
中 国 (香 港)	17,956 (857)	千香港ドル 21,002 (94)	42,613 (-)	千香港ドル 49,893 (99)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 株数・金額の単位未満は切り捨てです。

(注3) () 内は増資割当・予約権行使・合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
中国 A 株 オープン マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 499,926	千円 748,700

(注) 口数・金額の単位未満は切り捨てです。

○株式売買比率

(2014年8月7日～2015年8月6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	
	中国株オープン	中国 A 株オープン マザーファンド
(a) 当期の株式売買金額	1,038,200千円	1,688,835千円
(b) 当期の平均組入株式時価総額	522,460千円	2,161,112千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.98	0.78

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○主要な売買銘柄

(2014年8月7日～2015年8月6日)

株式

当				期			
買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
TENCENT HOLDINGS LTD(中国(香港))	22	40,774	1,853	TENCENT HOLDINGS LTD(中国(香港))	45	89,442	1,987
HENGAN INTL GROUP CO LTD(中国(香港))	12	15,172	1,264	HENGAN INTL GROUP CO LTD(中国(香港))	29	37,074	1,256
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H(中国(香港))	16	12,845	802	CHINA MINSHENG BANKING-H(中国(香港))	281	35,485	126
CHINA MINSHENG BANKING-H(中国(香港))	100	12,663	126	IND & COMM BK OF CHINA-H(中国(香港))	418	33,962	81
IND & COMM BK OF CHINA-H(中国(香港))	149	11,788	79	PING AN INSURANCE GROUP CO-H(中国(香港))	29	33,173	1,124
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H(中国(香港))	20	11,694	570	CHINA CONSTRUCTION BANK-H(中国(香港))	349	31,587	90
CHINA MOBILE LTD(中国(香港))	8	11,318	1,414	CHINA MOBILE LTD(中国(香港))	22	31,256	1,389
C N O O C L T D (中国(香港))	62	10,600	170	SINOPHARM GROUP CO-H(中国(香港))	72	30,003	416
SINOPHARM GROUP CO-H(中国(香港))	24	10,532	438	CITIC SECURITIES CO LTD-H(中国(香港))	88	25,878	292
CHINA CONSTRUCTION BANK-H(中国(香港))	109	9,780	89	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST(中国(香港))	62	21,676	349

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 株数・金額の単位未満は切り捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2014年8月7日～2015年8月6日)

利害関係人との取引状況

<中国株オープン>

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株 式	312	—	—	726	—	—
為 替 直 物 取 引	290	194	66.9	737	622	84.4

<中国 A 株オープン マザーファンド>

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株 式	990	990	100.0	698	698	100.0
為 替 直 物 取 引	790	—	—	510	—	—

平均保有割合29.8%

(平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子投資信託の親投資信託所有口数の割合です。)

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	3,844千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1,561千円
(B) / (A)	40.6%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行株式会社、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2014年8月7日～2015年8月6日)

該当ありません。

○組入資産の明細

(2015年8月6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	
(中国(香港))	百株	百株	千香港ドル	千円	
JIANGXI COPPER CO LTD-H	720	500	519	8,355	素材
CHINA MOBILE LTD	240	95	957	15,417	電気通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	180	85	228	3,681	素材
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARM-H	—	80	170	2,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUANENG POWER INTL INC-H	1,700	760	735	11,844	公益事業
HENGAN INTL GROUP CO LTD	310	135	1,140	18,355	家庭用品・パーソナル用品
SINOPEC KANTONS HOLDINGS	—	540	254	4,103	エネルギー
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	380	240	253	4,088	自動車・自動車部品
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	660	300	723	11,640	不動産
PETROCHINA CO LTD-H	1,520	880	649	10,455	エネルギー
SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	2,580	880	517	8,330	耐久消費財・アパレル
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,030	1,030	600	9,667	エネルギー
HISENSE KELON ELEC HLD-H	500	460	257	4,139	耐久消費財・アパレル
CHINA OILFIELD SERVICES-H	500	480	450	7,248	エネルギー
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	440	180	212	3,425	商業・専門サービス
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	840	280	439	7,077	保険
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	437	257	652	10,509	自動車・自動車部品
WEICHAI POWER CO LTD-H	310	200	231	3,722	資本財
WEICHAI POWER CO LTD-H NEW	—	200	231	3,722	資本財
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	4,300	1,580	492	7,936	素材
HAITONG INTERNATIONAL SECURI	480	380	162	2,612	各種金融
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	140	80	338	5,454	食品・飲料・タバコ
CNOOC LTD	1,140	790	765	12,324	エネルギー
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	2,440	1,080	266	4,294	運輸
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	305	210	919	14,808	保険
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	900	360	207	3,338	公益事業
ZTE CORP-H	334	123	205	3,316	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	460	345	506	8,154	エネルギー
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	780	420	493	7,952	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	4,270	1,870	1,185	19,087	銀行
SSY GROUP LTD	1,540	1,080	248	3,999	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IND & COMM BK OF CHINA-H	4,910	2,220	1,185	19,086	銀行
INTIME RETAIL GROUP CO LTD	535	—	—	—	小売
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	550	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KWG PROPERTY HOLDING LTD	1,760	755	436	7,025	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
(中国(香港))	百株	百株	千香港ドル	千円		
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	440	330	257	4,149	食品・飲料・タバコ	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	172	82	268	4,317	保険	
CHINA FORESTRY HOLDINGS CO	17,980	17,980	0.00017	0.002	素材	
BBMG CORP-H	700	345	221	3,571	素材	
SINOPHARM GROUP CO-H	700	220	656	10,572	ヘルスケア機器・サービス	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	890	390	265	4,282	不動産	
CHINA MINSHENG BANKING-H	3,135	1,330	1,170	18,843	銀行	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	470	176	259	4,171	資本財	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,055	325	676	10,883	各種金融	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,020	710	246	3,966	各種金融	
WH GROUP LTD	—	420	206	3,326	食品・飲料・タバコ	
TENCENT HOLDINGS LTD	396	166	2,363	38,057	ソフトウェア・サービス	
合 計	株 数・金 額	65,149	41,349	23,234	374,071	
	銘柄数<比率>	43	45	—	<43.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当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です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨てです。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載します。

(注4) 一印は組み入れがありません。

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
中国 A 株 オープン マザーファンド	千口 738,444	千口 238,518	千円 477,609

(注1) 当マザーファンド全体の受益権口数は1,456,641千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2015年8月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	374,071	42.6
中 国 A 株 オ ー プ ン マ ザ ー フ ァ ン ド	477,609	54.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	25,957	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	877,637	100.0

(注1) 中国A株オープン マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(2,914,882千円)の投資信託財産総額(2,917,559千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(376,018千円)の投資信託財産総額(877,637千円)に対する比率は42.8%です。

(注3) 外貨建資産は、当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、8月6日における邦貨換算レートは、1香港ドル=16.10円、1中国元=20.10円です。

(注4) 評価額の単位未満は切り捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	877,637,127
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	24,300,279
株 式 (評 価 額)	374,071,506
中国A株オープン マザーファンド(評価額)	477,609,158
未 収 配 当 金	1,656,150
未 収 利 息	34
(B) 負 債	21,139,607
未 払 収 益 分 配 金	10,352,184
未 払 信 託 報 酬	10,724,393
そ の 他 未 払 費 用	63,030
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	856,497,520
元 本	517,609,201
次 期 繰 越 損 益 金	338,888,319
(D) 受 益 権 総 口 数	517,609,201口
1万口当たり基準価額 (C / D)	16,547円

○損益の状況 (2014年8月7日～2015年8月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	9,316,280
受 取 配 当 金	9,310,975
受 取 利 息	5,305
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	325,923,895
売 買 益	542,592,556
売 買 損	△ 216,668,661
(C) 信 託 報 酬 等	△ 24,366,668
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	310,873,507
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	62,327,443
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 23,960,447
(配 当 等 相 当 額)	(3,513,406)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 27,473,853)
(G) 計 (D + E + F)	349,240,503
(H) 収 益 分 配 金	△ 10,352,184
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	338,888,319
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 23,960,447
(配 当 等 相 当 額)	(3,517,010)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 27,477,457)
分 配 準 備 積 立 金	362,848,766

(注1) 損益の状況の中で

- ・ (B)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。
- ・ (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- ・ (F)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2) 当ファンドの期首元本額は1,369,173,385円、期中追加設定元本額は30,494,786円、期中一部解約元本額は882,058,970円です。

(注3) 1口当たり純資産額は、当期末1.6547円です。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期 末
(a) 配当等収益 (費用控除後)	13,689,871円
(b) 有価証券等損益額 (費用控除後)	297,183,636
(c) 信託約款に規定する収益調整金	3,517,010
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	62,327,443
(e) 分配対象収益 (a+b+c+d)	376,717,960
(f) 分配金額	10,352,184
(g) 分配金額 (1万口当たり)	200

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンドの監査は終了していません。

○分配金のお知らせ

決算期	第6期
1万口当たり分配金(税込み)	200円

- ◆分配金は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おります。
- ◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2015年8月6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いたしました。
- ◆課税上の取り扱い
 - ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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)」に分かれます。
 - ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、残りの額が普通分配金となります。
 - ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、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。
 - ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※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および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ(<http://www.am.mufg.jp/>)をご覧ください。

【お知らせ】

- ①「運用報告書(全体版)」について電磁的方法により提供するのための、所要の約款変更を2014年12月1日に行いました。
- ②投資信託の併合及び約款変更並びに投資信託契約の解約に関する書面決議に係る受益者数要件を廃止するための、所要の約款変更を2014年12月1日に行いました。
- ③受益者の利益に及ぼす影響が軽微な投資信託の併合に関する書面決議を不要とするための、所要の約款変更を2014年12月1日に行いました。
- ④反対受益者の受益権買取請求の規定を適用除外とするための、所要の約款変更を2014年12月1日に行いました。
- ⑤デリバティブ取引等に係る投資制限を規定するための、所要の約款変更を2014年12月1日に行いました。
- ⑥委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱UFJ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱UFJ投信株式会社」は2015年7月1日付で「三菱UFJ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ⑦委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ⑧2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%(法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。))の税率が適用されます。

GICS(世界産業分類基準)について

Global Industry Classification Standard (“GICS”)は、MSCI Inc. (以下MSCI)とThe McGraw-Hill Companies, Inc.の事業部門であるStandard & Poor’s (以下S&P)が開発し、両者が排他的知的財産および商標を有しています。三菱UFJ国際投信は、許諾を得て利用しています。GICSおよびGICSの基準および分類作業に関連したMSCIおよびS&Pとその関係会社あるいは第三者(以下、MSCIおよびS&Pとその関係会社)は、当該基準および分類(あるいは、これらを利用した結果)に関して何らかの保証や表明を行うものではありません。また、MSCIおよびS&Pとその関係会社は、GICSの独創性、正確性、完全性、販売可能性や特定の利用目的に対する適合性を保証するものではありません。上記のいずれをも制限することなく、いかなる場合においても、MSCIおよびS&Pとその関係会社は、損害が発生する可能性を知悉していた場合であっても、直接的な損害、間接的な損害、特別な損害、懲罰的損害賠償、結果としての損害、その他の損害(逸失利益を含む)について、その責を負いません。

中国A株オープン マザーファンド

《第6期》決算日2015年8月6日

[計算期間：2014年8月7日～2015年8月6日]

「中国A株オープン マザーファンド」は、8月6日に第6期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	中華人民共和国（香港を含みます。）の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みません。）の人民元建株式
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は、制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への投資は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への投資は、制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数 [MSCI China A (円換算)]		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	円	%	円	%			
2期 (2011年 8月 8日)	8,704	9.6	7,367	△ 0.3	90.3	—	百万円 5,670
3期 (2012年 8月 6日)	6,996	△19.6	6,021	△18.3	96.5	—	1,896
4期 (2013年 8月 6日)	9,507	35.9	7,888	31.0	97.9	—	1,090
5期 (2014年 8月 6日)	10,284	8.2	8,856	12.3	98.5	—	1,489
6期 (2015年 8月 6日)	20,024	94.7	17,820	101.2	98.4	—	2,916

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

参考指数に関して

・MSCI China A (円換算) は、MSCI China A (税引き後配当込み、米ドル建て) (出所：MSCI) の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえ当ファンドの設定時 (2009年8月7日) を10,000として指数化したものです。

・出所：MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

以下、本報告書において上記「参考指数に関して」の記載を省略します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数 〔MSCI China A (円換算)〕		株式組入 比 率	株式先物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2014年 8月 6日	円 10,284	% —	8,856	% —	% 98.5	% —
8月末	10,109	△ 1.7	8,821	△ 0.4	99.4	—
9月末	11,164	8.6	9,910	11.9	98.3	—
10月末	11,244	9.3	10,074	13.8	99.2	—
11月末	13,054	26.9	11,961	35.1	96.6	—
12月末	16,205	57.6	14,526	64.0	97.6	—
2015年 1月末	16,077	56.3	14,458	63.3	98.6	—
2月末	16,620	61.6	14,977	69.1	99.2	—
3月末	19,216	86.9	17,655	99.4	99.5	—
4月末	21,868	112.6	20,421	130.6	99.3	—
5月末	23,496	128.5	22,098	149.5	99.3	—
6月末	20,483	99.2	18,949	114.0	96.6	—
7月末	19,470	89.3	17,532	98.0	98.4	—
(期 末) 2015年 8月 6日	20,024	94.7	17,820	101.2	98.4	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

運用経過

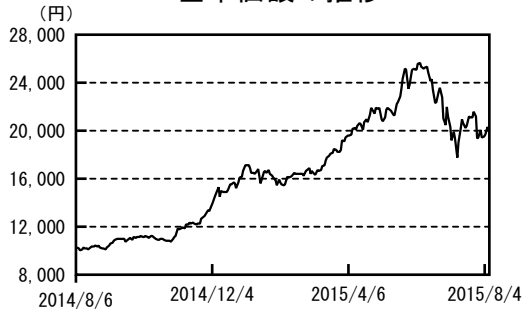
当期中の基準価額等の推移について

(第6期：2014/8/7～2015/8/6)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ94.7%の上昇となりました。

基準価額の推移



基準価額の変動要因

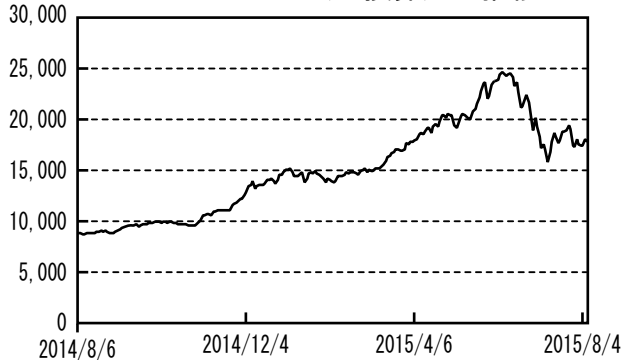
上昇要因

- ・中国の金融緩和策や経済構造改革に向けた政策への期待などを背景に、上海および深セン市場の株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
- ・中国元が円に対して上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境について

(第6期：2014/8/7～2015/8/6)

＜MSCI China A (円換算) の推移＞

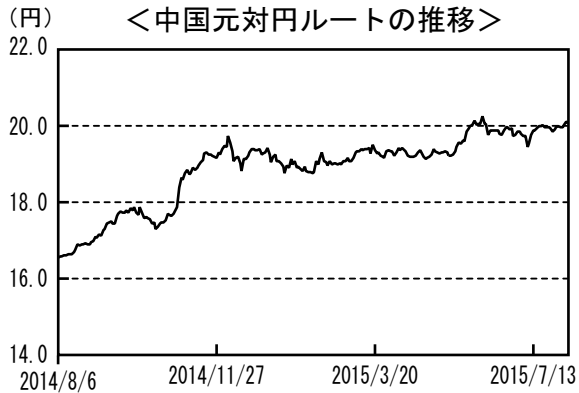


※参考指数は、MSCI China A (円換算) です。

◎中国A株の市況

- 金融緩和策や経済構造改革に向けた政策への期待などを背景に、2014年11月頃から大きく上昇しました。ただし、2015年6月から7月にかけては信用取引規制への警戒感などから急反落しました。

＜中国元対円ルート of 推移＞



(出所：Bloomberg)

◎為替市況

- アメリカの政策金利の引き上げ観測などを背景に米ドルが円に対して上昇しました。中国元は、おおむね米ドルの動きに沿う形で円に対して上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・当ファンドは、ハイフトン・インベストメント・マネジメント（ホンコン）リミテッドからアドバイスを受け、中国経済の成長に関連し、利益成長が期待される中国企業の株式のうち、上海および深セン市場において中国元建で取り引きされる中国企業の株式（中国A株）への投資を行いました。
- ・組入比率は、当期において中国A株の組入比率は、解約資金の準備や銘柄入れ替えなどのために一時的に現金等の比率を高めた時期を除き、おおむね90%以上とし、期末においては98.4%としました。
- ・業種・銘柄については、中国の政策動向や銘柄ごとの業績動向、株価の割安度などを踏まえて、通信機器の高度化や新エネルギー政策の推進などによりメリットを受けるとされる銘柄の組入比率を引き上げる一方、供給力過剰が懸念される産業に属する銘柄の組入比率を引き下げるなどのポートフォリオの調整を行いました。期末の銘柄数は57銘柄としました。

(ご参考)

マザーファンドの株式組入上位9業種

期首（2014年8月6日）

	業種名	比率 (%)
1	金融	37.5
2	資本財・サービス	18.1
3	一般消費財・サービス	17.2
4	生活必需品	8.0
5	ヘルスケア	6.4
6	情報技術	5.2
7	エネルギー	2.7
8	素材	2.4
9	公益事業	1.0
	合計	98.5



期末（2015年8月6日）

	業種名	比率 (%)
1	金融	34.7
2	資本財・サービス	16.6
3	一般消費財・サービス	15.5
4	生活必需品	9.0
5	情報技術	8.9
6	ヘルスケア	6.9
7	素材	3.1
8	エネルギー	2.7
9	公益事業	0.9
	合計	98.4

・比率は株式の対純資産比率です。

・比率の算出にあたっては上場予定銘柄は含まれておりません。

・業種はGICS（世界産業分類基準）のセクター分類に基づいております。詳しくは、後記「GICS（世界産業分類基準）について」をご参照ください。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当マザーファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。当マザーファンドの期中の騰落率はプラス94.7%、参考指数であるMSCI China A (円換算)の期中の騰落率はプラス101.2%となりました。

今後の運用方針

◎運用環境の見直し

- ・中国における2015年6月以降の株価下落は信用取引の解消を強いられた個人投資家の株式売却が主因とみられます。中国政府は株価下落を受けて諸規制の緩和や新規株式公開を絞り込む方針などを表明してきています。諸政策が直ちに個人投資家の買い意欲を高めることに繋がるかは不透明感が残ります。しかし、2014年秋頃からの金融緩和策などを受けて大都市の住宅価格が一部上昇に転じるなど、減速が続いてきた中国の景気に安定化の兆しが見られることはプラス材料です。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、ハイフートン・インベストメント・マネジメント（ホンコン）リミテッドからアドバイスを受け、中国経済の成長に関連し、利益成長が期待される中国企業の株式へ投資を行います。
- ・投資銘柄は、中国の政策動向を注意深く見据えた上で、各企業の事業環境や株価の割安度を踏まえて選別していく方針です。
- ・株式の組入比率については、おおむね90%以上の水準を維持する方針です。

GICS(世界産業分類基準)について

Global Industry Classification Standard (“GICS”)は、MSCI Inc. (以下MSCI)とThe McGraw-Hill Companies, Inc.の事業部門であるStandard & Poor’s (以下S&P)が開発し、両者が排他的知的財産および商標を有しています。三菱UFJ国際投信は、許諾を得て利用しています。GICSおよびGICSの基準および分類作業に関連したMSCIおよびS&Pとその関係会社あるいは第三者（以下、MSCIおよびS&Pとその関係会社）は、当該基準および分類（あるいは、これらを利用した結果）に関して何らかの保証や表明を行うものではありません。また、MSCIおよびS&Pとその関係会社は、GICSの独創性、正確性、完全性、販売可能性や特定の利用目的に対する適合性等を保証するものではありません。上記のいずれをも制限することなく、いかなる場合においても、MSCIおよびS&Pとその関係会社は、損害が発生する可能性を知悉していた場合であっても、直接的な損害、間接的な損害、特別な損害、懲罰的損害賠償、結果としての損害、その他の損害（逸失利益を含む）について、その責を負いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年8月7日～2015年8月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	円 46 (46)	% 0.278 (0.278)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	9 (9)	0.055 (0.055)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券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)	23 (23)	0.140 (0.140)	(c) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用等
合 計	78	0.473	
期中の平均基準価額は、16,583円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2014年8月7日～2015年8月6日)

株式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	百株		百株	
中 国	25,409 (7,495)	千中国元 50,509 (1,912)	25,612 (441)	千中国元 37,046 (1,912)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 株数・金額の単位未満は切り捨てです。

(注3) () 内は増資割当・予約権行使・合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○株式売買比率

(2014年8月7日～2015年8月6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) 当期の株式売買金額	1,688,835千円
(b) 当期の平均組入株式時価総額	2,161,112千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.78

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○主要な売買銘柄

(2014年8月7日～2015年8月6日)

株式

当 期				期 付			
買	付			売	付		
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A(中国)	294	81,277	275	WEICHA1 POWER CO LTD-A(中国)	173	78,466	452
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A(中国)	116	64,728	557	CHINA MINSHENG BANKING-A(中国)	420	52,860	125
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A(中国)	72	42,438	583	HISENSE ELECTRIC CO LTD-A(中国)	130	50,003	382
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A(中国)	107	41,421	385	HONG YUAN SECURITIES CO LT-A(中国)	202	40,336	199
ANHUI HU1LONG AGRICULTURAL-A(中国)	95	40,370	422	PING AN INSURANCE GROUP CO-A(中国)	29	37,669	1,298
HUNAN CORUN NEW ENERGY CO-A(中国)	93	38,108	406	YANTAI LONGYUAN POWER TECH-A(中国)	87	34,563	395
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A(中国)	72	37,076	511	CITIC SECURITIES CO-A(中国)	82	32,433	394
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A(中国)	61	34,722	561	ANHUI SHENGYUN MACHINERY-A(中国)	68	25,161	369
HAITONG SECURITIES CO LTD-A(中国)	125	32,098	255	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A(中国)	103	24,655	237
CHONGQING DEPARTMENT STORE-A(中国)	58	31,034	532	CHINA NATIONAL CHEMICAL-A(中国)	117	23,719	201

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 株数・金額の単位未満は切り捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2014年8月7日～2015年8月6日)

利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期 付		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株 式	990	990	100.0	698	698	100.0
為 替 直 物 取 引	790	—	—	510	—	—

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	6,077千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	6,077千円
(B) / (A)	100.0%

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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2015年8月6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	
(中国)	百株	百株	千中国元	千円	
TBEA CO LTD-A	702	1,070	1,450	29,163	資本財
CHINA SPACESAT CO LTD -A	664	425	2,445	49,162	資本財
SAIC MOTOR CORP LTD-A	1,049	1,375	2,670	53,668	自動車・自動車部品
AVIC CAPITAL CO LTD -A	456	692	1,222	24,577	各種金融
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	445	495	1,323	26,595	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHANGCHUN FAWAY AUTOMOBILE-A	441	502	1,292	25,972	自動車・自動車部品
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	—	2,543	3,893	78,255	銀行
CHONGQING DEPARTMENT STORE-A	1,212	1,579	5,114	102,799	小売
CHINA MINSHENG BANKING-A	4,205	—	—	—	銀行
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	973	836	1,455	29,255	各種金融
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	3,188	4,332	2,517	50,598	エネルギー
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	122	148	3,086	62,038	食品・飲料・タバコ
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	1,152	1,425	3,002	60,352	素材
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	321	1,741	3,041	61,134	食品・飲料・タバコ
AVIC AVIATION ENGINE CORP-A	355	361	1,933	38,863	資本財
CHINA MERCHANTS BANK-A	2,530	2,275	4,074	81,897	銀行
TASLY PHARMACEUTICAL GROUP-A	442	644	2,823	56,752	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIC SECURITIES CO-A	2,067	1,776	3,606	72,490	各種金融
AISINO CO LTD-A	479	248	1,587	31,902	ソフトウェア・サービス
HUNAN CORUN NEW ENERGY CO-A	—	1,686	2,570	51,664	資本財
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	1,132	1,786	3,236	65,063	資本財
QINGDAO HAIER CO LTD-A	808	2,196	2,490	50,054	耐久消費財・アパレル
HISENSE ELECTRIC CO LTD-A	1,528	711	1,408	28,310	耐久消費財・アパレル
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	—	618	1,785	35,886	不動産
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	420	1,429	2,427	48,800	各種金融
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	480	685	1,852	37,230	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI CHENGTOU HOLDING-A	1,030	921	1,275	25,639	不動産
ZHEJIANG CONBA PHARMACEUTI-A	332	1,071	1,703	34,249	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	634	1,287	1,326	26,670	運輸
POLY REAL ESTATE GROUP CO -A	3,344	2,938	2,730	54,875	不動産
DATANG INTL POWER GEN CO-A	2,240	2,004	1,296	26,061	公益事業
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	2,442	2,836	4,461	89,666	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	838	1,419	4,725	94,976	保険
BANK OF NANJING CO LTD -A	3,420	2,441	4,259	85,616	銀行
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	900	1,116	2,785	55,989	保険

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	
(中国)	百株	百株	千中国元	千円		
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	1,809	1,059	1,825	36,696	資本財	
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	5,976	4,087	2,975	59,804	資本財	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	1,175	—	—	—	資本財	
XJ ELECTRIC CO LTD-A	354	656	1,394	28,038	資本財	
ZTE CORP-A	1,560	1,834	3,660	73,579	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	591	500	1,286	25,858	食品・飲料・タバコ	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	366	1,367	2,727	54,819	食品・飲料・タバコ	
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A	993	1,615	4,429	89,041	自動車・自動車部品	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	781	704	1,191	23,956	自動車・自動車部品	
CHINA MERCHANTS PROPERTY -A	1,263	955	3,052	61,348	不動産	
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	703	843	4,198	84,391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PING AN BANK CO LTD-A	2,150	3,148	3,963	79,670	銀行	
CHINA VANKE CO LTD -A	2,994	3,230	4,667	93,813	不動産	
HONG YUAN SECURITIES CO LT-A	2,020	—	—	—	各種金融	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	561	1,071	2,432	48,896	耐久消費財・アパレル	
SHANDONG DENGHAI SEEDS CO-A	569	1,545	2,905	58,401	食品・飲料・タバコ	
WEICHAI POWER CO LTD-A	1,428	—	—	—	資本財	
GOERTEK INC -A	291	388	1,160	23,334	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	394	449	1,454	29,231	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ANHUI HUILONG AGRICULTURAL-A	—	955	1,496	30,079	素材	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	—	1,162	3,260	65,537	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YANTAI LONGYUAN POWER TECH-A	720	—	—	—	資本財	
BEIJING SPC ENVIRONMENTAL-A	419	749	1,550	31,173	資本財	
ANHUI SHENGYUN MACHINERY-A	421	—	—	—	資本財	
YANTAI JEREH OILFIELD-A	204	302	1,347	27,083	エネルギー	
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	277	282	1,340	26,940	商業・専門サービス	
DONGJIANG ENVIRONMENTAL CO-A	306	1,066	2,108	42,380	商業・専門サービス	
MIDEA GROUP CO LTD-A	487	435	1,497	30,094	耐久消費財・アパレル	
合 計	株 数・金 額	69,173	76,024	142,806	2,870,407	
	銘柄数<比率>	58	57	—	<98.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当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です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注4) 一印は組み入れがありません。

○投資信託財産の構成

(2015年8月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	2,870,407	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	47,152	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	2,917,559	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(2,914,882千円)の投資信託財産総額(2,917,559千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 外貨建資産は、当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、8月6日における邦貨換算レートは、1中国元=20.10円です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	2,917,559,352
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	42,116,632
株 式 (評 価 額)	2,870,407,402
未 収 利 息	2
差 入 保 証 金	5,035,316
(B) 負 債	707,092
未 払 金	707,092
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,916,852,260
元 本	1,456,641,992
次 期 繰 越 損 益 金	1,460,210,268
(D) 受 益 権 総 口 数	1,456,641,992口
1万口当たり基準価額 (C / D)	20,024円

○損益の状況 (2014年8月7日～2015年8月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	41,627,496
受 取 配 当 金	41,472,163
受 取 利 息	155,333
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,104,822,406
売 買 益	1,134,677,198
売 買 損	△ 29,854,792
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,224,738
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,143,225,164
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	41,165,580
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	527,568,099
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 251,748,575
(H) 計 (D + E + F + G)	1,460,210,268
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,460,210,268

(注1) 損益の状況の中で

・ (B)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。

・ (C)信託報酬等は外貨建資産の保管費用等のことです。

・ (F)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。

・ (G)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。

(注2) 当マザーファンドの期首元本額は1,448,661,516円、期中追加設定元本額は511,431,901円、期中一部解約元本額は503,451,425円です。

(注3) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、中国株オープン238,518,357円、中国A株ファンド(適格機関投資家専用)1,218,123,635円、合計1,456,641,992円です。

(注4) 1口当たり純資産額は、当期末2,0024円です。

[お 知 ら せ]

①投資信託の併合及び約款変更並びに投資信託契約の解約に関する書面決議に係る受益者数要件を廃止するための、所要の約款変更を2014年12月1日に行いました。

②受益者の利益に及ぼす影響が軽微な投資信託の併合に関する書面決議を不要とするための、所要の約款変更を2014年12月1日に行いました。

③反対受益者の受益権買取請求の規定を適用除外とするための、所要の約款変更を2014年12月1日に行いました。

④デリバティブ取引等に係る投資制限を規定するための、所要の約款変更を2014年12月1日に行いました。

⑤委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱UFJ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱UFJ投信株式会社」は2015年7月1日付で「三菱UFJ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。

⑥委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。