

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	2028年10月6日まで（2018年10月9日設定）	
運用方針	チャイナ・イノベーション マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として中国の企業の株式等（DR（預託証券）を含みます。）に投資を行います（なお、不動産投資信託証券に投資を行う場合があります。）。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	チャイナ・イノベーション マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	中国の企業の株式等（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。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。	
	分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）	

※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、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」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。

## 運用報告書（全体版）

# チャイナ・イノベーション・オープン

第3期（決算日：2020年4月20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「チャイナ・イノベーション・オープン」は、去る4月20日に第3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。



## 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
 フリーダイヤル **0120-151034**  
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、  
 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

**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。

**○設定以来の運用実績**

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 騰 落 中 率			
(設定日)	円	円		%	%	%	百万円
2018年10月9日	10,000	—	—	—	—	—	300
1期(2019年4月22日)	11,823	0	18.2	95.3	—	—	394
2期(2019年10月21日)	10,983	0	△ 7.1	96.0	—	—	353
3期(2020年4月20日)	12,487	0	13.7	94.1	—	—	403

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

**○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	式 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2019年10月21日	10,983	—	—	96.0	—	—
10月末	11,186	1.8	95.1	—	—	—
11月末	11,510	4.8	94.2	—	—	—
12月末	12,179	10.9	96.2	—	—	—
2020年1月末	12,303	12.0	94.8	—	—	—
2月末	12,975	18.1	95.6	—	—	—
3月末	11,492	4.6	95.1	—	—	—
(期 末)						
2020年4月20日	12,487	13.7	94.1	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第3期：2019年10月22日～2020年4月20日

## ▶ 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第3期首	10,983円
第3期末	12,487円
既払分配金	0円
騰落率	13.7%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみな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。

### 基準価額の動き

基準価額は期首に比べ13.7%の上昇となりました。

## ▶ 基準価額の変動要因

### 上昇要因

組入銘柄であるPING AN HEALTHCARE AND TECHNやGDS HOLDINGS LTD - ADRなど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。

第3期：2019年10月22日～2020年4月20日

## 投資環境について

### ▶ 株式市況

**香港及び中国本土株式市況は下落しました。**

香港株式市況は、米中貿易協議が部分合意に達したことなどを受けて上昇する場面があったものの、期の後半に新型コロナウイルスの感染拡大が嫌気され下落しました。

中国本土株式市況（CSI 300指数）も下落しました。米中貿易協議の部分合意に加え、中国政府による政策期待が高まったことなどが好感され上昇したもの

の、その後は新型コロナウイルスの感染拡大に伴う中国経済の悪化懸念などから下落しました。

### ▶ 為替市況

**香港ドルは上昇する一方、中国人民元は下落しました。**

新型コロナウイルスの感染拡大に伴うリスク選好の変化などに反応して上昇・下落した局面があったものの、期を通してみると、円に対して、香港ドルは上昇する一方、中国人民元は下落しました。

## 当投資信託のポートフォリオについて

### ▶ チャイナ・イノベーション・オープン

チャイナ・イノベーション マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち、実質的な運用はマザーファンドで行いました。

### ▶ チャイナ・イノベーション マザーファンド

中国の株式等を主要投資対象とし、次の時代を創る中国のイノベーション企業に投資し、主として中長期的な値上がり利益の獲得をめざして運用を行いました。

銘柄選定にあたっては、中国における電子商取引やインターネットビジネスの成長の恩恵を受けると判断したインター

ネット関連大手銘柄への重点的な投資を継続しました。

ポートフォリオの保有銘柄数は、概ね30～40銘柄程度で推移させ、期末は32銘柄としました。

企業業績や株価動向を踏まえ、銘柄の入れ替えや組入比率の調整を行いました。その結果、HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDIを新規購入する一方、CHINA MOBILE LTDなどの全売却を行いました。

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## ▶ 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、分配対象額の水準等を勘案し、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3期
	2019年10月22日～2020年4月20日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	2,504

(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 (作成対象期間末での見解です。)

### ▶ チャイナ・イノベーション・オープン

引き続き、チャイナ・イノベーション  
マザーファンド受益証券を主要投資対象  
として運用を行います。

これまでと同様、マザーファンドの組入  
比率を高位に保つ方針です。

株式組入比率については、概ね90%以上  
の水準を維持する方針です。

### ▶ チャイナ・イノベーション マザー ファンド

引き続き、中国の株式等を主要投資対象  
とし、次の時代を創る中国のイノベー  
ション企業に投資することで、主として  
中長期的な値上がり益の獲得をめざして  
運用を行います。

新型コロナウイルスの感染拡大による影  
響が懸念される中、中国政府は景気への  
下押し圧力を和らげるため積極的な政策  
を打ち出しています。実質的な政策金利  
の引き下げや、特別国債の発行や財政赤  
字の対国内総生産（GDP）比率の引き  
上げなど、習近平指導部は景気を安定化  
させる姿勢を鮮明にしており、これら  
を受けて企業業績も回復に向かうと予想  
しております。引き続き、世界各地での  
新型コロナウイルスの感染拡大による世界  
経済の不透明感は波乱要因として残るも  
のの、こうした企業業績を背景に、中長  
期的には香港・中国株式市況は回復に向  
かうと見ています。

2019年10月22日～2020年4月20日

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	102	0.849	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
( 投 信 会 社 )	(49)	(0.411)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
( 販 売 会 社 )	(49)	(0.411)	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 )	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	5	0.045	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 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
( 株 式 )	(5)	(0.045)	
(c) 有価証券取引税	2	0.019	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 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 )	(2)	(0.019)	
(d) その他費用	7	0.055	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	(6)	(0.054)	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
( 監 査 費 用 )	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	116	0.968	

期中の平均基準価額は、12,035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) 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。

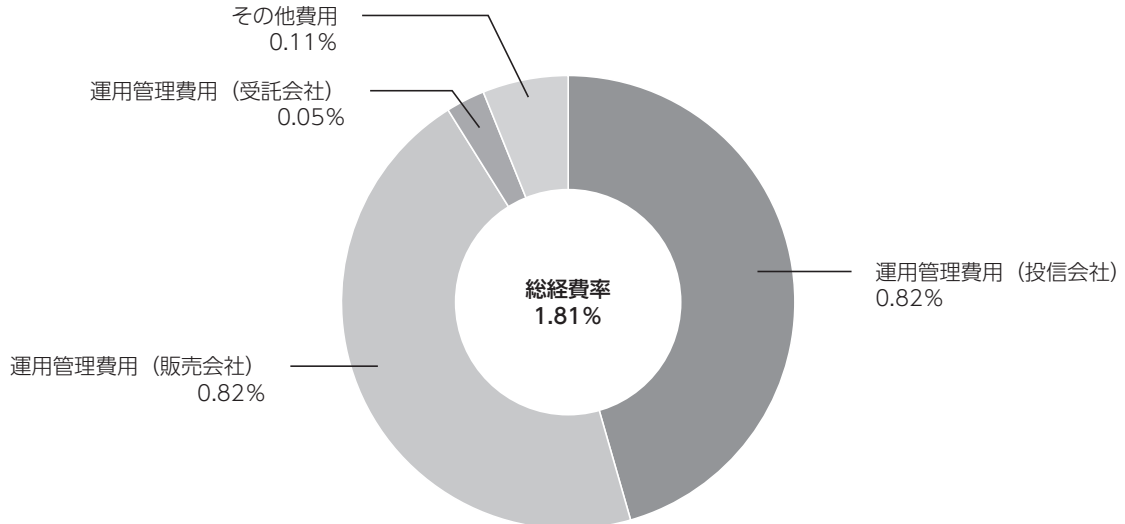
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## (参考情報)

### ■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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1.81%**です。



(注) 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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前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

(2019年10月22日～2020年4月20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
チャイナ・イノベーション マザーファンド	千口 20,435	千円 26,739	千口 22,654	千円 28,877

○株式売買比率

(2019年10月22日～2020年4月20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
	チャイナ・イノベーション マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	107,788千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	365,742千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年10月22日～2020年4月20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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年10月22日～2020年4月20日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 300	百万円 —	百万円 —	百万円 300	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2020年4月20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
チャイナ・イノベーション マザーファンド	千口 313,156	千口 310,937	千円 399,274

○投資信託財産の構成

(2020年4月20日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
チャイナ・イノベーション マザーファンド	千円 399,274	% 98.2
コール・ローン等、その他	7,151	1.8
投資信託財産総額	406,425	100.0

(注) チャイナ・イノベーション マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(382,335千円)の投資信託財産総額(399,281千円)に対する比率は95.8%です。

(注) 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、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル=107.89円	1香港ドル=13.92円	1オフショア元=15.24円	
-----------------	--------------	----------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	406,425,025
コール・ローン等	7,150,133
チャイナ・イノベーション マザーファンド(評価額)	399,274,892
(B) 負債	3,307,099
未払解約金	23,320
未払信託報酬	3,277,275
未払利息	8
その他未払費用	6,496
(C) 純資産総額(A-B)	403,117,926
元本	322,828,322
次期繰越損益金	80,289,604
(D) 受益権総口数	322,828,322口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,487円

<注記事項>

- ①期首元本額 321,989,299円  
 期中追加設定元本額 25,509,053円  
 期中一部解約元本額 24,670,030円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2487円です。

○損益の状況 (2019年10月22日～2020年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 773
受取利息	17
支払利息	△ 790
(B) 有価証券売買損益	47,443,867
売買益	51,138,175
売買損	△ 3,694,308
(C) 信託報酬等	△ 3,283,771
(D) 当期損益金(A+B+C)	44,159,323
(E) 前期繰越損益金	30,836,293
(F) 追加信託差損益金	5,293,988
(配当等相当額)	( 5,856,561)
(売買損益相当額)	(△ 562,573)
(G) 計(D+E+F)	80,289,604
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	80,289,604
追加信託差損益金	5,293,988
(配当等相当額)	( 5,858,730)
(売買損益相当額)	(△ 564,742)
分配準備積立金	74,995,616

- (注) (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。  
 (注) (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。  
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、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。

②分配金の計算過程

項 目	2019年10月22日～ 2020年4月20日
費用控除後の配当等収益額	123,420円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	20,046,221円
収益調整金額	5,858,730円
分配準備積立金額	54,825,975円
当ファンドの分配対象収益額	80,854,346円
1万口当たり収益分配対象額	2,504円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

\*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 (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

## チャイナ・イノベーション マザーファンド

### 《第3期》決算日2020年4月20日

[計算期間：2019年10月22日～2020年4月20日]

「チャイナ・イノベーション マザーファンド」は、4月20日に第3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3期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として中国の企業の株式等に投資を行います（なお、不動産投資信託証券に投資を行う場合があります。）。 株式等への投資にあたっては、次の時代を創るイノベーションを見極め、未来をけん引する銘柄を選定します。 株式等の組入比率は高位を維持することを基本とします。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	中国の企業の株式等（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 総 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
(設定日)	円		%	%	%	百万円
2018年10月9日	10,000	—	—	—	—	296
1期(2019年4月22日)	11,950		19.5	96.2	—	390
2期(2019年10月21日)	11,186	△	6.4	97.0	—	350
3期(2020年4月20日)	12,841		14.8	95.0	—	399

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○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	
				式 率
(期 首) 2019年10月21日	円 11,186	% —	% 97.0	% —
10月末	11,400	1.9	96.1	—
11月末	11,749	5.0	95.1	—
12月末	12,457	11.4	97.2	—
2020年1月末	12,604	12.7	95.8	—
2月末	13,317	19.1	96.6	—
3月末	11,797	5.5	96.1	—
(期 末) 2020年4月20日	12,841	14.8	95.0	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○運用経過

#### ●当期中の基準価額等の推移について

#### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.8%の上昇となりました。

基準価額等の推移



#### ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

組入銘柄であるPING AN HEALTHCARE AND TECHNICAL HOLDINGS LTD - ADRなど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。

#### ●投資環境について

#### ◎株式市況

・香港及び中国本土株式市況は下落しました。  
香港株式市況は、米中貿易協議が部分合意に達したことなどを受けて上昇する場面があったものの、期の後半に新型コロナウイルスの感染拡大が嫌気され下落しました。中国本土株式市況(CSI300指数)も下落しました。米中貿易協議の部分合意に加え、中国政府による政策期待が高まったことなどが好感され上昇したものの、その後は新型コロナウイルスの感染拡大に伴う中国経済の悪化懸念などから下落しました。

## ◎為替市況

- ・香港ドルは上昇する一方、中国人民元は下落しました。

新型コロナウイルスの感染拡大に伴うリスク選好の変化などに反応して上昇・下落した局面があったものの、期を通してみると、円に対して、香港ドルは上昇する一方、中国人民元は下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・中国の株式等を主要投資対象とし、次の時代を創る中国のイノベーション企業に投資し、主として中長期的な値上がり益の獲得をめざして運用を行いました。
- ・銘柄選定にあたっては、中国における電子商取引やインターネットビジネスの成長の恩恵を受けると判断したインターネット関連大手銘柄への重点的な投資を継続しました。
- ・ポートフォリオの保有銘柄数は、概ね30-40銘柄程度で推移させ、期末は32銘柄としました。
- ・企業業績や株価動向を踏まえ、銘柄の入れ替えや組入比率の調整を行いました。その結果、HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDIを新規購入する一方、CHINA MOBILE LTDなどの全売却を行いました。

## ○今後の運用方針

- ・引き続き、中国の株式等を主要投資対象とし、次の時代を創る中国のイノベーション企業に投資することで、主として中長期的な値上がり益の獲得をめざして運用を行います。
- ・新型コロナウイルスの感染拡大による影響が懸念される中、中国政府は景気への下押し圧力を和らげるため積極的な政策を打ち出しています。実質的な政策金利の引き下げや、特別国債の発行や財政赤字の対国内総生産（GDP）比率の引き上げなど、習近平指導部は景気を安定化させる姿勢を鮮明にしており、これらを受けて企業業績も回復に向かうと予想しております。引き続き、世界各地での新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済の不透明感は波乱要因として残るものの、こうした企業業績を背景に、中長期的には香港・中国株式市況は回復に向かうと見ています。
- ・株式組入比率については、概ね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

(2019年10月22日～2020年4月20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 6 ( 6 )	% 0.045 (0.045)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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 )	2 ( 2 )	0.020 (0.020)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷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 )	7 ( 7 )	0.054 (0.054)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷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
合 計	15	0.119	
期中の平均基準価額は、12,322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

(2019年10月22日～2020年4月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 5	千アメリカドル 64	百株 27	千アメリカドル 142
	香港	784	千香港ドル 1,654	1,370	千香港ドル 2,807
	中国オフショア	252	千オフショア元 1,139	120	千オフショア元 316

(注) 金額は受渡代金。



## ○株式売買比率

(2019年10月22日～2020年4月20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	107,788千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	365,742千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年10月22日～2020年4月20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

(2020年4月20日現在)

外国株式

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
BAIDU INC - SPON ADR	9	9	96	10,410		メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	10	15	176	19,052		消費者サービス
TAL EDUCATION GROUP- ADR	41	24	126	13,655		消費者サービス
AUTOHOME INC-ADR	14	14	115	12,465		メディア・娯楽
JD.COM INC-ADR	8	8	37	4,057		小売
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	16	15	318	34,356		小売
GDS HOLDINGS LTD - ADR	53	50	296	31,954		ソフトウェア・サービス
BAOZUN INC-SPN ADR	6	—	—	—		小売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	158	137	1,167	125,953	
		8	7	—	<31.5%>	
(香港)				千香港ドル		
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	280	—	—	—		電気通信サービス
BYD CO LTD-H	30	30	131	1,835		自動車・自動車部品
CHINA MOBILE LTD	55	—	—	—		電気通信サービス
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	180	180	295	4,109		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	250	250	376	5,233		半導体・半導体製造装置
TENCENT HOLDINGS LTD	180	180	1,414	19,694		保険
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	62	62	2,539	35,350		メディア・娯楽
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	46	130	1,220	16,983		耐久消費財・アパレル
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	640	640	368	5,131		資本財
SUNNY OPTICAL TECH	330	—	—	—		自動車・自動車部品
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	31	31	350	4,876		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	150	—	—	—		耐久消費財・アパレル
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	280	280	465	6,477		ヘルスケア機器・サービス
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	200	200	323	4,498		半導体・半導体製造装置
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	331	170	1,632	22,717		ヘルスケア機器・サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	1,180	1,500	1,401	19,501		商業・専門サービス
MEITUAN DIANPING-CLASS B	4,840	4,840	837	11,655		電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	65	65	650	9,048		小売
HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDI	94	—	—	—		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 >	9,224	8,638	12,261	170,676	
		19	15	—	<42.7%>	
(中国オフショア)				千オフショア元		
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	—	4	490	7,473		食品・飲料・タバコ
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	80	80	242	3,693		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	279	527	1,565	23,853		資本財
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	144	131	1,271	19,373		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNING.COM CO LTD-A	70	—	—	—		小売
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	329	291	722	11,011		素材
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	28	28	82	1,263		ソフトウェア・サービス
IFLYTEK CO LTD - A	48	48	166	2,533		ソフトウェア・サービス
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	144	144	620	9,456		ヘルスケア機器・サービス
NAVINFO CO LTD-A	78	78	116	1,773		耐久消費財・アパレル

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
(中国オフショア) UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	百株 24	百株 24	千オフショア元 142	千円 2,175	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 1,224	1,356	5,420	82,607	
	銘 柄 数 < 比 率 > 10	10	—	<20.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 10,607	10,131	—	379,237	
	銘 柄 数 < 比 率 > 37	32	—	<95.0%>	

(注) 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) 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。

## ○投資信託財産の構成

(2020年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 379,237	% 95.0
コール・ローン等、その他	20,044	5.0
投資信託財産総額	399,281	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（382,335千円）の投資信託財産総額（399,281千円）に対する比率は95.8%です。

(注) 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、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=107.89円	1 香港ドル=13.92円	1 オフショア元=15.24円
------------------	---------------	-----------------

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	399,281,456
コール・ローン等	19,923,191
株式(評価額)	379,237,806
未収配当金	120,459
(B) 負債	19
未払利息	19
(C) 純資産総額(A-B)	399,281,437
元本	310,937,538
次期繰越損益金	88,343,899
(D) 受益権総口数	310,937,538口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,841円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 313,156,744円  
 期中追加設定元本額 20,435,708円  
 期中一部解約元本額 22,654,914円  
 また、1口当たり純資産額は、期末12,841円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

チャイナ・イノベーション・オープン 310,937,538円

## ○損益の状況 (2019年10月22日～2020年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	133,406
受取配当金	127,182
受取利息	6,773
支払利息	△ 549
(B) 有価証券売買損益	51,200,549
売買益	62,348,826
売買損	△11,148,277
(C) 保管費用等	△ 205,019
(D) 当期損益金(A+B+C)	51,128,936
(E) 前期繰越損益金	37,133,622
(F) 追加信託差損益金	6,303,700
(G) 解約差損益金	△ 6,222,359
(H) 計(D+E+F+G)	88,343,899
次期繰越損益金(H)	88,343,899

- (注) (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。  
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、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) (G)解約差損益金とあるのは、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。