

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	2021年9月17日[当初、2016年9月20日]まで (1996年10月1日設定)
運用方針	香港および上海・深センの金融商品取引所(ただし、設定日以降、中国に新しく金融商品取引所が創設された場合はこれを含みます。)に上場されている株式に投資し、キャピタルゲインの積極的な獲得をめざします。運用にあたりましては、中華経済圏の発展の恩恵を受けられる企業の株式を中心に投資することを基本とします。原則として株式を高位に組み入れる方針ですが、市況環境やファンドの資金状況によっては、組入比率が高位とならない場合があります。 なお、外貨建資産については、為替変動リスクを軽減するためヘッジを行うことがあります。運用にあたりましては、Mitsubishi UFJ Investment Services (HK) Limitedからの投資助言・情報提供を受けることとします。
主要運用対象	香港および上海・深センの金融商品取引所に上場されている株式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。
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。)等の全額を分配対象額とし、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。

※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。

信託期間を従来の2016年9月20日から2021年9月17日へ延長しました。

運用報告書(全体版)

三菱UFJ チャイナオープン

第20期(決算日:2016年9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「三菱UFJ チャイナオープン」は、去る9月20日に第20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
 URL:<http://www.am.mufg.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. 0120-151034
 (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

三菱UFJ チャイナオープンのご報告

◇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	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	9
◇株式売買比率	9
◇利害関係人との取引状況等	9
◇組入資産の明細	11
◇投資信託財産の構成	13
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	14
◇損益の状況	14
◇お知らせ	15

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①) ハンセン指数(円換算)		(参考指数②) H株指数(円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落	率			
	円	円	円	<香港>	<香港>	%	%	%	%	百万円
16期(2012年9月20日)	7,780	0	0	210,711.71	13.3	99,574.00	2.7	97.7	-	14,186
17期(2013年9月20日)	10,964	800	0	301,772.23	43.2	138,280.89	38.9	97.8	-	12,842
18期(2014年9月22日)	12,346	1,300	0	341,744.61	13.2	151,613.62	9.6	95.5	-	11,217
19期(2015年9月24日)	12,562	200	0	330,408.13	△ 3.3	148,434.58	△ 2.1	96.6	-	8,550
20期(2016年9月20日)	11,870	0	0	309,452.91	△ 6.3	128,085.44	△ 13.7	97.0	-	7,373

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) ハンセン指数とは、香港取引所上場の主要銘柄から構成される代表的な株価指数で、香港取引所上場の浮動株比率を用いた時価総額加重に基づく計算方法で算出されています。ハンセン指数(円換算)は、ハンセン指数をもとに委託会社が計算したものです。

(注) H株指数とは、香港取引所上場の中国本土企業の銘柄を対象とし、基準日(2000年1月3日)の時価総額を2,000として算出される浮動株調整後時価総額加重平均指数です。H株指数(円換算)は、H株指数をもとに委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

○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 ①) ハンセン指数 (円換算)		(参 考 指 数 ②) H株指数 (円換算)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	< 香 港 >	騰 落 率	< 香 港 >	騰 落 率	< 香 港 >		
(期 首) 2015年9月24日	円	%		%		%	%	%
	12,562	—	330,408.13	—	148,434.58	—	96.6	—
9月末	12,201	△ 2.9	318,216.17	△ 3.7	142,888.14	△ 3.7	96.2	—
10月末	13,669	8.8	355,991.06	7.7	162,854.33	9.7	98.2	—
11月末	13,731	9.3	349,782.87	5.9	156,212.21	5.2	96.1	—
12月末	13,448	7.1	342,314.09	3.6	152,315.44	2.6	95.8	—
2016年1月末	11,428	△ 9.0	297,727.32	△ 9.9	124,523.28	△16.1	96.6	—
2月末	11,019	△12.3	283,103.87	△14.3	117,461.47	△20.9	98.1	—
3月末	11,805	△ 6.0	302,273.26	△ 8.5	130,470.83	△12.1	95.6	—
4月末	11,628	△ 7.4	302,266.64	△ 8.5	127,880.34	△13.8	97.8	—
5月末	11,450	△ 8.9	294,587.69	△10.8	123,161.57	△17.0	95.7	—
6月末	10,549	△16.0	270,982.95	△18.0	113,657.29	△23.4	97.2	—
7月末	11,427	△ 9.0	298,466.62	△ 9.7	122,255.16	△17.6	97.5	—
8月末	11,673	△ 7.1	306,114.26	△ 7.4	127,643.43	△14.0	98.4	—
(期 末) 2016年9月20日	11,870	△ 5.5	309,452.91	△ 6.3	128,085.44	△13.7	97.0	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

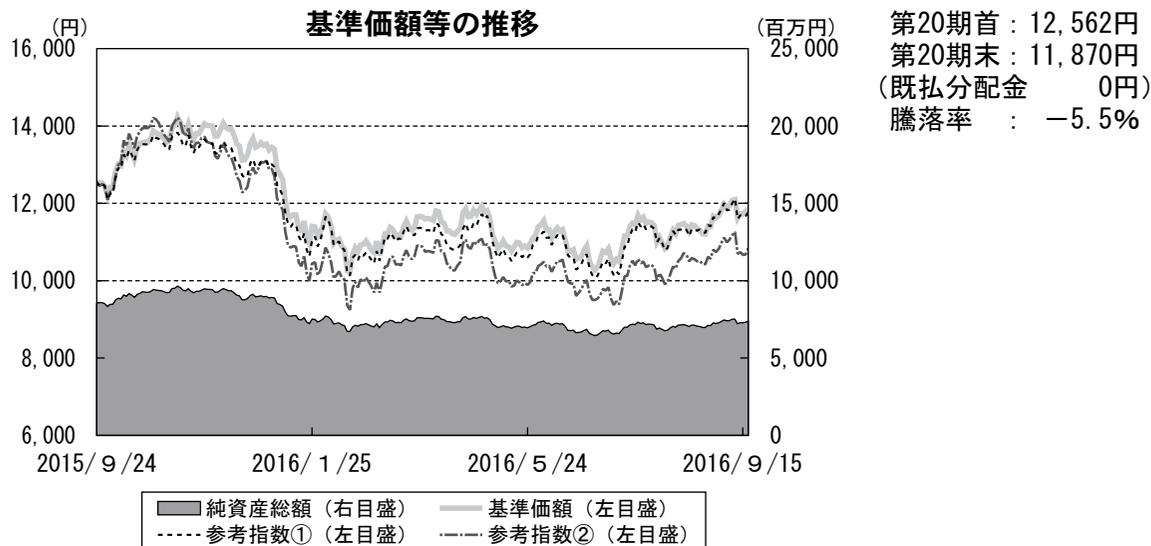
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第20期：2015/9/25～2016/9/20)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ5.5%の下落となりました。



基準価額の主な変動要因

上昇要因

主要投資対象である香港取引所上場銘柄が、ローカルベースでの株式市況の上昇を背景に上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

香港ドルが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

(第20期：2015/9/25～2016/9/20)

- ・当ファンドの主たる投資市場の指数であるハンセン指数（円換算）は6.3%の下落、H株指数（円換算）は13.7%の下落、レッドチップ指数（円換算）は15.0%の下落となりました。
- ・期首から2016年2月にかけては、中国経済の拡大ペース鈍化への懸念や、急激な人民元切り下げに対する警戒感から、香港株式市場は下落基調となりました。
- ・2月下旬から期末にかけては、不動産市況の回復や政府の景気対策などを受けて、中国経済に対する過度な悲観論が後退したことに加え、世界的に緩和的な金融環境を背景とした資金流入の流れが強まったことから、香港株式市場は上昇基調となりました。
- ・為替市況は期首に比べ、15.3%の円高・香港ドル安となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・主に、中国経済の安定的な拡大と構造的変化で恩恵を受ける企業に重点を置いた投資を行いました。
- ・個別銘柄では、中国におけるインターネットビジネスの急速な成長の恩恵を受けると判断したインターネット関連企業大手への重点的な投資を継続しました。また、中国国内の電子商取引の著しい発展の恩恵を受けると見込み、米国市場にADRという形で上場しているインターネット関連大手銘柄の組み入れを高めました。中小型銘柄に関しては、中国国内のサービス産業発展という構造的な経済変化に着目し、特に子供に対する教育熱心な中間所得者層増加の恩恵を受けると判断した教育関連銘柄の組入比率を高めました。
- ・組入銘柄数は、期中に投資魅力が減少したと判断した一部中小型銘柄を売却したことなどから、期首の76銘柄から55銘柄に減少しました。
- ・以上のような運用の結果、主要投資対象である香港ドル建て株式が、堅調な株式市況を背景に上昇する一方、香港ドルが対円で下落したことから基準価額は下落しました。パフォーマンスに影響を与えた主な銘柄は以下の通りです。

(プラス要因)

◎銘柄

- ・TENCENT HOLDINGS LTD（ソフトウェア・サービス）：中国で人気の高いWechatという無料メッセージ・通話アプリのサービスを軸に、幅広くインターネット関連ビジネスを手掛ける企業大手。中国におけるインターネットビジネスの急速な成長の恩恵を受けると判断して組み入れを継続しました。当期は、ビジネスの順調な拡大が好感され、株価が上昇しました。

(マイナス要因)

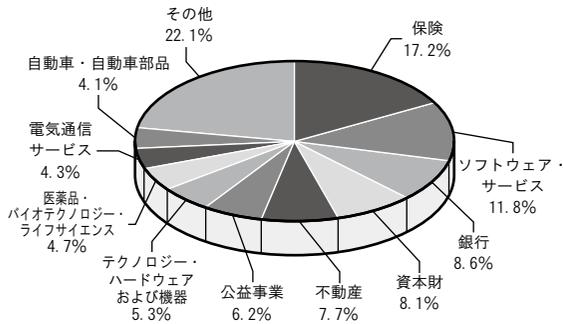
◎銘柄

- ・CHINA LIFE INSURANCE CO-H (保険) : 中国国内で生命保険を中心とした保険ビジネスを手掛ける企業大手。業界有数の事業基盤と中間層の拡大に伴う構造的な生命保険需要の拡大に着目し組み入れを行いました。しかし、当期は、中国金融市場の混乱や金利低下に伴う収益性低下懸念が高まり株価は下落しました。なお、期中に全株売却しました。

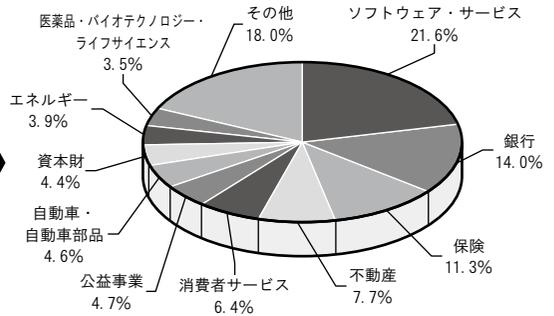
(ご参考)

組入上位10業種

期首 (2015年9月24日)



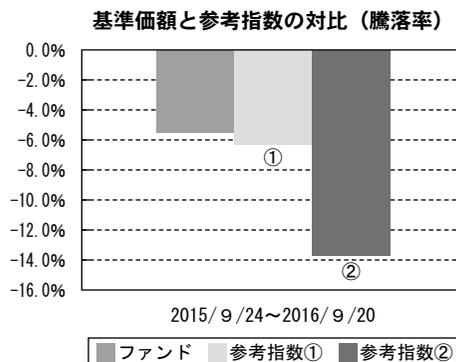
期末 (2016年9月20日)



(注) 比率は現物株式評価額に対する割合です。

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の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。
- ・参考指数①は、ハンセン指数（円換算）＜香港＞、参考指数②は、H株指数（円換算）＜香港＞です。



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、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20期
	2015年9月25日～2016年9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	7,625

（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

◎運用環境の見通し

- ・期末時点において、香港株式市場は上昇基調となっています。2016年に入り中国政府は、大規模な金融・財政政策の発動は控えているものの、的を絞った景気支援策を継続しており、景気下支えに対する意思は強いとみています。また、資産の海外分散を進める中国本土投資家からの資金流入も期待でき、香港株式市場は引き続き堅調に推移すると見込んでいます。
- ・また、中長期的な観点でみた場合、中国経済は実質GDP（国内総生産）成長率が6～7%程度の安定的な成長ステージが当面続くと考えています。中国政府は、2020年までにGDPと一人当たり所得を2010年比で倍増させる目標を掲げており、この目標を達成するためには年率6.5%程度の成長が必要となっています。地方政府などが抱える不良債権問題や、政府や国有企業の不透明な意思決定プロセスといった構造問題の解決には時間を要するものと考えられますが、問題解決に対応しながらも安定的な経済成長を達成することは可能とみています。香港株式市場は、足下の上昇で過度な売られ過ぎの状態は解消したものの、依然として割安なバリュエーション（投資価値基準）にて取引されています。成長の鍵となる中央政府の経済運営に対する信頼が回復すれば、将来の成長見通しが高まり株式市場は騰勢を強めるものと考えています。

◎今後の運用方針

- ・中国経済が安定的に成長していくとの見通しの下、当ファンドにおいては、所得増加に伴う中間所得者層拡大の恩恵を受けるサービス業などの業種・企業や、環境問題などの社会的な問題の解決に不可欠な業種・企業に重点を置いたポートフォリオの構築を継続していく方針です。
- ・さらに、当期同様、大型株だけではなく、経済発展に伴いこれから急速に普及が進むとみられる質の高い製品・サービスを扱い、株価に大幅な上昇余地があると見込まれる中小型株の調査を継続し、組み入れていく方針です。また、香港株式市場に上場する株式に加え、米国株式市場にADRという形で上場している株式や台湾株式市場に上場している株式への調査も強化し、組み入れの引き上げを検討する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年9月25日～2016年9月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 193	% 1.611	(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)	(92)	(0.763)	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)	(89)	(0.742)	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)	(13)	(0.106)	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	33	0.271	(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
(株 式)	(33)	(0.271)	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	20	0.163	(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
(株 式)	(20)	(0.163)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	12	0.102	(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)	(11)	(0.095)	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)	(0.003)	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
(そ の 他)	(0)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	258	2.147	
期中の平均基準価額は、12,002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) 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

(2015年9月25日～2016年9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 639	千アメリカドル 5,552	百株 1,045	千アメリカドル 2,435
	香港	506,201 (16,150)	千香港ドル 366,975 ()	612,861	千香港ドル 443,155
	台湾	5,340	千ニュー台湾ドル 55,561	1,510	千ニュー台湾ドル 21,940

(注) 金額は受渡代金。

(株) ()内は株式分割・増資割当および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

(2015年9月25日～2016年9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	12,782,422千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,595,719千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.68

(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

(2015年9月25日～2016年9月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	B A		うち利害関係人 との取引状況D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	6,067	489	8.1	6,715	419	6.2
為替直物取引	871	189	21.7	1,547	599	38.7

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)	21,220千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,929千円
(B) / (A)	9.1%

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2016年9月20日現在)

外国株式

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	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR		—	100	437	44,623	小売
BAIDU INC - SPON ADR		50	108	1,995	203,409	ソフトウェア・サービス
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR		400	317	1,475	150,473	消費者サービス
YY INC-ADR		60	—	—	—	ソフトウェア・サービス
JD.COM INC-ADR		330	300	781	79,673	小売
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR		200	—	—	—	小売
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		50	509	5,244	534,648	ソフトウェア・サービス
MOMO INC-SPON ADR		200	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TUNIUI CORP-SPON ADR		300	—	—	—	消費者サービス
WEIBO CORP-SPON ADR		150	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,740	1,334	9,934	1,012,829	
		9	5	—	<13.7%>	
(香港)				千香港ドル		
PETROCHINA CO LTD-H		12,000	—	—	—	エネルギー
SUN HUNG KAI PROPERTIES		400	—	—	—	不動産
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		—	6,600	3,517	46,223	エネルギー
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		400	200	4,084	53,663	各種金融
CHINA UNICOM HONG KONG LTD		—	2,000	1,842	24,203	電気通信サービス
CLP HOLDINGS LTD		—	490	3,900	51,251	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		1,200	60	277	3,646	不動産
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		—	6,120	11,468	150,701	ソフトウェア・サービス
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		12,000	—	—	—	自動車・自動車部品
CNOOC LTD		10,000	13,360	12,411	163,086	エネルギー
YANZHOU COAL MINING CO-H		—	11,020	5,256	69,070	エネルギー
QINGLING MOTORS CO LTD-H		15,000	—	—	—	自動車・自動車部品
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO		800	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BYD CO LTD-H		500	2,060	10,979	144,274	自動車・自動車部品
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		1,000	1,750	5,223	68,640	耐久消費財・アパレル
CHINA MOBILE LTD		2,000	1,240	11,823	155,359	電気通信サービス
HUANENG POWER INTL INC-H		8,000	—	—	—	公益事業
LENOVO GROUP LTD		3,000	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD		4,000	—	—	—	保険
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN		—	9,300	6,268	82,364	素材
PICC PROPERTY & CASUALTY-H		—	5,500	7,348	96,552	保険
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		7,000	—	—	—	保険
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING		30,000	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHINA MENGNIU DAIRY CO		500	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		4,000	3,075	12,991	170,713	保険
SINO BIOPHARMACEUTICAL		10,000	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENCENT HOLDINGS LTD		3,800	2,374	49,711	653,209	ソフトウェア・サービス
FIH MOBILE LTD		8,000	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZTE CORP-H		600	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		40,000	—	—	—	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		25,000	78,550	46,265	607,934	銀行
MINTH GROUP LTD		—	5,080	13,893	182,564	自動車・自動車部品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H		3,000	—	—	—	自動車・自動車部品

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		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
JIANGXI COPPER CO LTD-H	2,000	—	—	—	素材	
WASION GROUP HOLDINGS LTD	10,000	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BANK OF CHINA LTD-H	60,000	55,680	20,100	264,120	銀行	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	6,000	3,000	3,078	40,444	商業・専門サービス	
CHINA MERCHANTS BANK-H	3,000	5,000	9,650	126,801	銀行	
IND & COMM BK OF CHINA-H	15,000	—	—	—	銀行	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	1,000	—	—	—	公益事業	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	5,000	5,000	13,125	172,462	不動産	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	500	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
CHINA RESOURCES LAND LTD	3,666	1,866	4,209	55,310	不動産	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	—	8,675	7,694	101,108	資本財	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	5,000	—	—	—	資本財	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	4,000	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	8,000	12,400	6,844	89,940	公益事業	
SANDS CHINA LTD	1,000	3,000	10,290	135,210	消費者サービス	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2,000	—	—	—	保険	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	2,000	850	3,510	46,127	資本財	
SINOPHARM GROUP CO-H	2,000	1,928	7,210	94,748	ヘルスケア機器・サービス	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	7,000	5,380	6,617	86,952	公益事業	
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	23,000	35,000	6,370	83,701	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AIA GROUP LTD	10,000	5,534	28,361	372,673	保険	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	1,000	—	—	—	自動車・自動車部品	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	7,000	4,000	3,964	52,086	資本財	
FAR EAST HORIZON LTD	8,000	—	—	—	各種金融	
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS	30,000	—	—	—	不動産	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	—	3,710	12,651	166,235	保険	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	15,000	—	—	—	運輸	
HUANENG RENEWABLES CORP-H	12,000	21,700	6,727	88,392	公益事業	
BOER POWER HOLDINGS LTD	8,000	—	—	—	資本財	
TECHNOVATOR INTERNATIONAL LT	18,000	8,000	2,416	31,746	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	—	5,500	7,502	98,576	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY	1,000	—	—	—	素材	
APT SATELLITE HOLDINGS LTD	3,000	4,000	2,216	29,118	電気通信サービス	
CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	10,000	10,000	5,200	68,328	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TONGDA GROUP HOLDINGS LTD	—	55,400	10,526	138,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YESTAR INTERNATIONAL HOLDING	22,000	8,000	3,008	39,525	商業・専門サービス	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	4,000	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SOUND GLOBAL LTD	10,000	5,000	1,490	19,578	公益事業	
FU SHOU YUAN INTERNATIONAL	17,000	5,480	2,515	33,051	消費者サービス	
DALIAN WANDA COMMERCIAL PR-H	1,500	—	—	—	不動産	
BEIJING URBAN CONSTRUCTION-H	15,000	—	—	—	資本財	
COWELL E HOLDINGS INC	12,000	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KINGDOM HOLDINGS LTD	30,000	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	2,000	7,206	11,918	156,612	各種金融	
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	—	4,300	24,488	321,778	不動産	
MAN WAH HOLDINGS LTD	—	14,528	7,845	103,084	耐久消費財・アパレル	
CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL	—	7,800	5,335	70,104	消費者サービス	
JIANGNAN GROUP LTD	—	50,220	6,528	85,785	資本財	
FAIRWOOD HOLDINGS LTD	—	1,420	5,296	69,597	消費者サービス	
小計	株数・金額	598,866	508,356	453,955	5,964,978	
	銘柄数<比率>	65	47	—	<80.9%>	

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	
(台湾)	百株	百株	千ニュー台湾ドル	千円		
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	210	—	—	—	資本財	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	—	3,970	23,542	76,511	半導体・半導体製造装置	
NAN LIU ENTERPRISE CO LTD	1,300	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
ST SHINE OPTICAL CO LTD	—	280	21,448	69,706	ヘルスケア機器・サービス	
FINETEK CO LTD	—	1,090	9,374	30,465	資本財	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,510 2	5,340 3	54,364 —	176,683 <2.4%>	
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	602,116 76	515,030 55	—	7,154,491 <97.0%>	

(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

(2016年9月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,154,491	% 96.3
コール・ローン等、その他	278,427	3.7
投資信託財産総額	7,432,918	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (7,347,807千円) の投資信託財産総額 (7,432,918千円) に対する比率は98.9%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=101.95円	1 香港ドル=13.14円	1 ニュー台湾ドル=3.25円
------------------	---------------	-----------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年9月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,432,918,141
コール・ローン等	261,176,012
株式(評価額)	7,154,491,423
未収配当金	17,250,706
(B) 負債	59,514,400
未払解約金	1,666,664
未払信託報酬	57,729,918
未払利息	135
その他未払費用	117,683
(C) 純資産総額(A-B)	7,373,403,741
元本	6,211,774,276
次期繰越損益金	1,161,629,465
(D) 受益権総口数	6,211,774,276口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,870円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,806,784,663円
 期中追加設定元本額 311,829,536円
 期中一部解約元本額 906,839,923円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,870円です。

②分配金の計算過程

項 目	2015年9月25日～ 2016年9月20日
費用控除後の配当等収益額	2,439,013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	－円
収益調整金額	4,376,323,952円
分配準備積立金額	358,136,222円
当ファンドの分配対象収益額	4,736,899,187円
1万口当たり収益分配対象額	7,625円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況 (2015年9月25日～2016年9月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	136,484,530
受取配当金	136,450,991
受取利息	41,626
その他収益金	5,266
支払利息	△ 13,353
(B) 有価証券売買損益	△ 437,363,321
売買益	1,574,902,715
売買損	△2,012,266,036
(C) 信託報酬等	△ 134,045,517
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 434,924,308
(E) 前期繰越損益金	358,136,222
(F) 追加信託差損益金	1,238,417,551
(配当等相当額)	(4,376,323,952)
(売買損益相当額)	(△3,137,906,401)
(G) 計(D+E+F)	1,161,629,465
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,161,629,465
追加信託差損益金	1,238,417,551
(配当等相当額)	(4,376,323,952)
(売買損益相当額)	(△3,137,906,401)
分配準備積立金	360,575,235
繰越損益金	△ 437,363,321

- (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。

*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信託期間を従来の2016年9月20日から2021年9月17日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2015年12月23日)
- ②2014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。
- ③信託約款の変更予定について
「三菱UFJ チャイナオープン」につきまして、以下の通り信託約款の変更を予定しています。
1. 変更内容
今後、QFIIライセンスを取得のうえ実質投資対象銘柄に中国A株 (人民元建株式) を加える予定です。中国A株投資開始にあたっては、投資形態をファミリーファンド方式に変更します。
 2. 変更予定日
変更予定日は未定ですが、今後QFIIライセンスを取得後、中国A株への投資を開始する際、信託約款を変更する予定です。
 - ※1 QFII (Qualified Foreign Institutional Investors : 適格国外機関投資家) 制度とは…
一定の適格条件を満たし、中国の証券市場に投資することについて中国証券監督管理委員会 (CSRC) の認定を受け、かつ国家外貨管理局 (SAFE) から投資限度額の認可を取得した国外の機関投資家に対して、中国証券市場への投資を認める制度です。
 - ※2 中国A株とは…
中国人投資家と「適格国外機関投資家」の認定を受けた中国国外の機関投資家に限定されて流通している上海証券取引所または深セン証券取引所に上場されている人民元建ての株式です。

ファンドが投資助言・情報提供を受けているMitsubishi UFJ Investment Services (HK) Limitedが、三菱UFJ信託銀行の持分法適用関連会社である、申万菱信基金管理有限公司から中国A株に関しての銘柄選定に資する投資助言・情報提供を受けるため、以下の通り、申万菱信基金管理有限公司の概要を追加します。

- ・Mitsubishi UFJ Investment Services (HK) Limitedは、三菱UFJ信託銀行の持分法適用関連会社である、申万菱信基金管理有限公司から中国A株に関して投資助言・情報提供を受けます。
詳しくは投資信託説明書 (交付目論見書) をご覧ください。