

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21期（決算日 2025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21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。
今後とも引き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 (分配落)	価 額			株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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
21期(2025年10月31日)	22, 461		100	26. 0	96. 0	—	—	2, 229

(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。

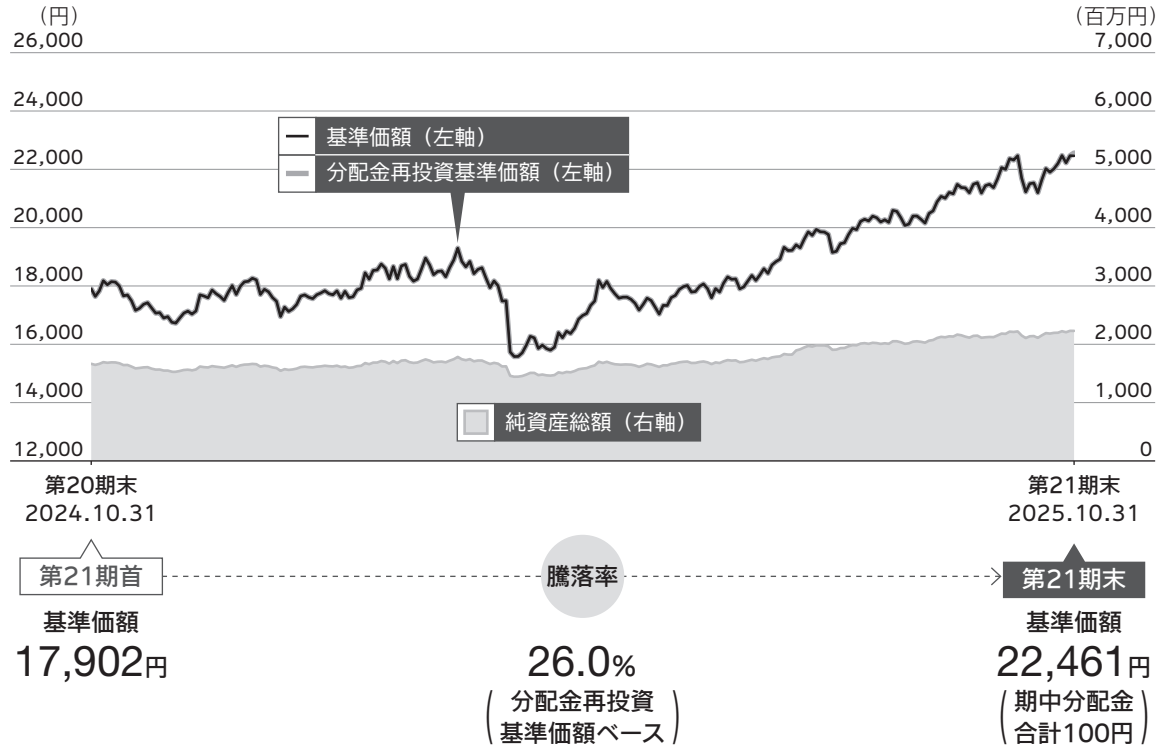
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%	%	%
2024年10月31日	17, 902	—	—	95. 1	—
11月末	16, 755	△ 6. 4	—	96. 6	—
12月末	18, 209	1. 7	—	95. 9	—
2025年 1 月末	17, 696	△ 1. 2	—	95. 1	—
2 月末	18, 738	4. 7	—	95. 4	—
3 月末	18, 271	2. 1	—	95. 8	—
4 月末	16, 370	△ 8. 6	—	95. 1	—
5 月末	17, 503	△ 2. 2	—	93. 6	—
6 月末	18, 241	1. 9	—	93. 4	—
7 月末	19, 849	10. 9	—	95. 0	—
8 月末	20, 074	12. 1	—	94. 8	—
9 月末	21, 441	19. 8	—	96. 9	—
(期 末)					
2025年10月31日	22, 561	26. 0	—	96. 0	—

(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、2024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+28.4%となりました。AI・データセンターが投資テーマとして注目される中、中国におけるAI技術の国産代替の推進を受けてテクノロジー株への再評価が進み、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

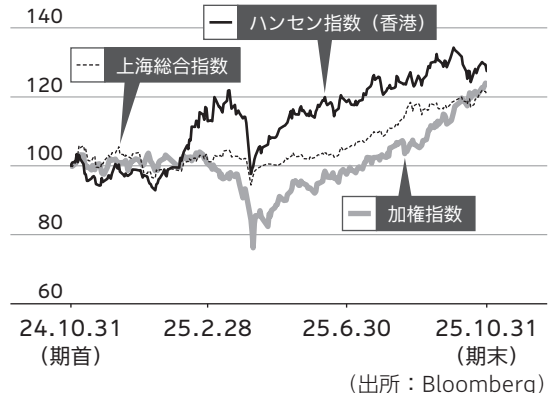
2024年11月から2025年1月にかけて、香港市場は軟調に推移しました。中国の景気悪化への警戒感が続いたほか、米国防総省が中国の大手インターネット企業を軍事関連企業リストに追加したことから米中対立の激化が改めて意識されました。また、トランプ氏の米国大統領再選を受けて米中貿易摩擦が再び激化するとの懸念が浮上しました。

2月から3月にかけて、香港市場は大幅に上昇しました。中国発生成AIの発表を背景にテクノロジー株への物色が見られたほか、地方債を活用した不動産企業への債務支援報道を受けて、投資家のリスク回避姿勢が後退しました。

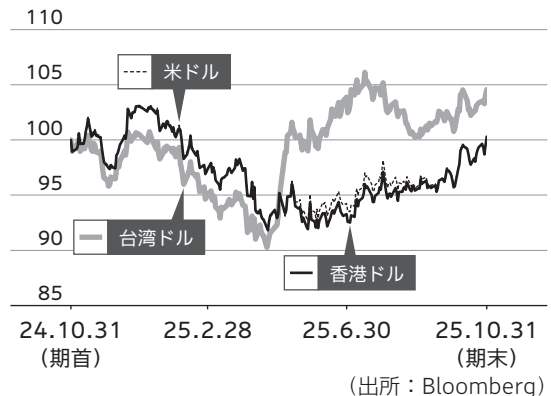
4月から7月にかけて、香港市場は上昇しました。米国による相互関税の発表を受けて一時急落したものの、その後発動された相互関税の一部について一時停止されたことを受けて市場は反転しました。また、世界最大の水力発電施設が着工されたことや、採算性の悪い産業における過当競争の是正や育児給付金などの景気対策も好感され、上昇しました。

8月から期末にかけて、香港市場は小幅に上昇しました。米国の利下げ実施を受けて新興国株式市場への資金流入期待が高まったほか、中国AI技術の国産代替の進捗が好感され

主要株価指数の推移



為替レートの推移 (対円)



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。

てAI関連株への物色が進みました。

● 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、WIN SEMICONDUCTORS（情報技術）、BAIDU（コミュニケーション・サービス）。
- ・主な売却銘柄（ウェイトダウン）は、TAIWAN SEMICONDUCTOR（情報技術）、HON HAI PRECISION（情報技術）。

● 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21期 2024.11.1～2025.10.31
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.443%
当期の収益	100
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	15,412

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[※]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21期 2024.11.1～2025.10.31		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	314円	1.705%	$(a) \text{ 信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率 (年率)} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <div>期中の平均基準価額は18,420円です。</div>
(投信会社)	(152)	(0.825)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(142)	(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)	(20)	(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	17	0.093	$(b) \text{ 売買委託手数料} = \frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ <div>有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料</div>
(株式)	(17)	(0.093)	
(c) 有価証券取引税	7	0.039	$(c) \text{ 有価証券取引税} = \frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ <div>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金</div>
(株式)	(7)	(0.039)	
(d) その他費用	41	0.220	$(d) \text{ その他費用} = \frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(39)	(0.210)	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)	(0.010)	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)	(0.001)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	379	2.057	

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。

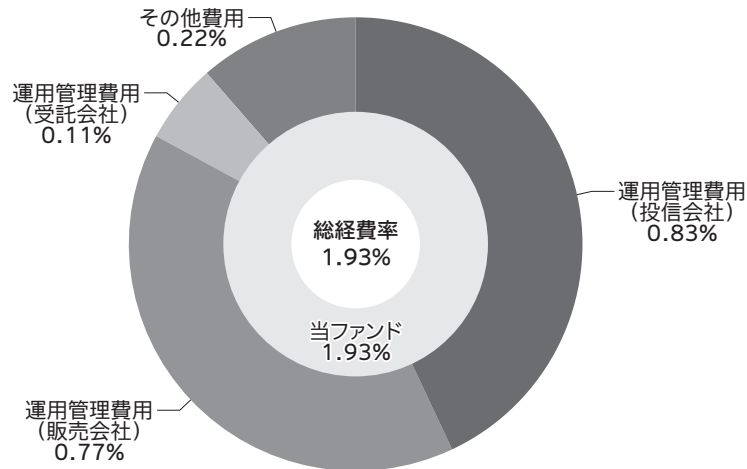
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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1.93%**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

(2024年11月1日～2025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 42,395	千円 231,980	千口 29,067	千円 162,750

(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

(2024年11月1日～2025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	576,315千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,705,493千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.33

(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

(2024年11月1日～2025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

(2025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 323,494	千口 336,822	千円 2,202,653

(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

(2025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	2, 202, 653	97. 6
コール・ローン等、その他	55, 181	2. 4
投資信託財産総額	2, 257, 834	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 (2, 194, 966千円) の投資信託財産総額 (2, 213, 022千円) に対する比率は、99. 2%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. 6584円、1 アメリカ・ドル=154. 10円、1 香港・ドル=19. 83円、1 台湾・ドル=5. 0141円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2, 257, 834, 613
コール・ローン等	55, 180, 907
損保ジャパン拡大中国株マザーファンド(評価額)	2, 202, 653, 177
未収利息	529
(B) 負債	27, 991, 489
未払収益分配金	9, 927, 655
未払解約金	1, 646, 248
未払信託報酬	16, 326, 012
その他未払費用	91, 574
(C) 純資産総額(A－B)	2, 229, 843, 124
元本	992, 765, 589
次期繰越損益金	1, 237, 077, 535
(D) 受益権総口数	992, 765, 589口
1万口当たり基準価額(C／D)	22. 461円

- (注1) 信託財産に係る期首元本額930, 256, 208円、期中追加設定元本額318, 764, 359円、期中一部解約元本額256, 254, 978円
(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 2. 2461円

○損益の状況 (2024年11月1日～2025年10月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	86, 145
受取利息	86, 145
(B) 有価証券売買損益	459, 943, 020
売買益	492, 047, 345
売買損	△ 32, 104, 325
(C) 信託報酬等	△ 30, 227, 735
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	429, 801, 430
(E) 前期繰越損益金	289, 639, 531
(F) 追加信託差損益金	527, 564, 229
(配当等相当額)	(819, 101, 208)
(売買損益相当額)	(△ 291, 536, 979)
(G) 計(D＋E＋F)	1, 247, 005, 190
(H) 収益分配金	△ 9, 927, 655
次期繰越損益金(G＋H)	1, 237, 077, 535
追加信託差損益金	527, 564, 229
(配当等相当額)	(820, 585, 540)
(売買損益相当額)	(△ 293, 021, 311)
分配準備積立金	709, 513, 306

- (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 (2024年11月1日～2025年10月31日) は以下の通りです。

項 目	2024年11月1日～ 2025年10月31日
a. 配当等収益(費用控除後)	49, 832, 981円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	379, 968, 449円
c. 信託約款に規定する収益調整金	820, 585, 540円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	289, 639, 531円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1, 540, 026, 501円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	15, 512円
g. 分配金	9, 927, 655円
h. 分配金(1万口当たり)	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。

※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

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款の「運用報告書に記載すべき事項」を「運用状況に係る情報」に変更するなどの必要があるため、投資信託約款に所要の変更を致しました（2025年4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21期（決算日 2025年10月31日）

＜計算期間 2024年11月 1 日～2025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21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（預託証書）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	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率				
	円	%	%	%	%	百万円
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
21期(2025年10月31日)	65,395	28.4	97.2	—	—	2,202

(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 式 率	株 先 物 比 率
				騰 落 率			
(期 首)			円	%		%	%
2024年10月31日			50,941	—		96.1	—
11月末			47,708	△ 6.3		97.5	—
12月末			51,962	2.0		96.9	—
2025年1月末			50,558	△ 0.8		96.2	—
2月末			53,638	5.3		96.5	—
3月末			52,344	2.8		96.7	—
4月末			46,892	△ 7.9		96.0	—
5月末			50,252	△ 1.4		94.4	—
6月末			52,464	3.0		94.4	—
7月末			57,233	12.4		96.0	—
8月末			57,963	13.8		96.0	—
9月末			62,036	21.8		97.0	—
(期 末)							
2025年10月31日			65,395	28.4		97.2	—

(注1) 騰落率は期首比。

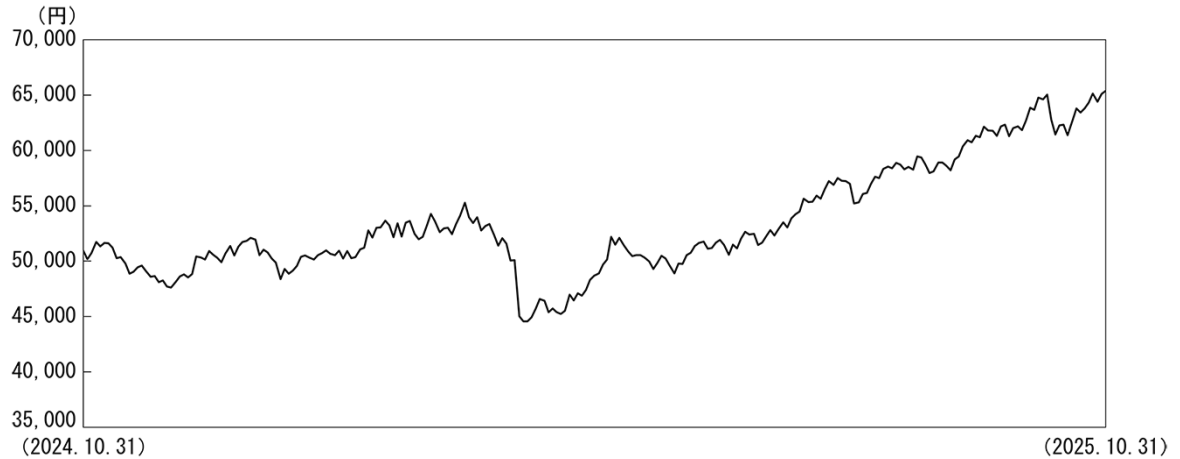
(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(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

(2024年11月1日～2025年10月31日)

■基準価額の推移



期首：50,941円

期末：65,395円

騰落率：28.4%

P 2 ～ P 6 をご参照下さい。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年11月 1 日～2025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)	円 50 (50)	% 0.094 (0.094)	(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)	21 (21)	0.040 (0.040)	(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)	112 (112) (0)	0.212 (0.212) (0.000)	(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	183	0.346	
期中の平均基準価額は52,832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

(2024年11月1日～2025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 5,940	千香港・ドル 12,306	百株 7,598	千香港・ドル 6,749
	台湾	1,531	千台湾・ドル 21,070	1,202	千台湾・ドル 19,378
	中国オフショア	102	千オフショア人民元 575	53	千オフショア人民元 143

(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

(2024年11月1日～2025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	576,315千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,705,493千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.33

(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

(2024年11月1日～2025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

(2025年10月31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
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		1,055	1,220	2,901	57,530	素材
CLP HOLDINGS LTD		60	60	396	7,864	公益事業
HENGAN INTL GROUP CO LTD		775	855	2,363	46,862	家庭用品・パーソナル用品
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD		168	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LIMITED		555	555	1,568	31,101	不動産管理・開発
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		27	27	1,167	23,151	金融サービス
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		4,680	4,940	2,035	40,359	エネルギー
CHINA GAS HOLDINGS LTD		2,086	2,454	1,990	39,465	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		310	310	1,199	23,790	消費者サービス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS		1,750	1,550	2,909	57,692	自動車・自動車部品
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		605	575	2,195	43,533	銀行
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD		1,860	1,860	915	18,146	商業・専門サービス
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		585	760	1,187	23,540	自動車・自動車部品
SINOPEC SHANGHAI PETRO H		8,380	5,640	761	15,098	素材
SUN HUNG KAI PROPERTIES		70	70	662	13,131	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES BEER HOLDING		—	415	1,098	21,775	食品・飲料・タバコ
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		65	65	614	12,180	資本財
CHINA MENGNIU DAIRY CO		70	530	753	14,945	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		525	605	3,454	68,503	保険
LI NING CO LTD		525	1,015	1,683	33,391	耐久消費財・アパレル
BAIDU INC		67	161	1,946	38,598	メディア・娯楽
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		6,730	6,670	5,242	103,961	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS		80	140	945	18,753	耐久消費財・アパレル
NINE DRAGONS PAPER		3,090	3,510	1,969	39,047	素材
BANK OF CHINA LTD - H		4,950	3,800	1,691	33,532	銀行
CHINA MERCHANTS BANK-H		—	195	946	18,777	銀行
SUNNY OPTICAL TECH		159	138	1,061	21,057	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED-H		450	—	—	—	資本財
SUN ART RETAIL GROUP LTD		4,045	2,805	541	10,735	生活必需品流通・小売り
AIA GROUP LTD		564	684	5,006	99,286	保険
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC		745	675	2,697	53,487	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L		1,730	2,850	1,313	26,053	資本財
MEITUAN DIANPING-CLASS B		42	42	437	8,670	消費者サービス
XINYI SOLAR HLDGS		1,720	1,720	648	12,858	半導体・半導体製造装置
ALIBABA GROUP HOLDING		533	583	10,047	199,235	一般消費財・サービス流通・小売り
JD.COM INC.		200	216	2,834	56,216	一般消費財・サービス流通・小売り
TENCENT HOLDINGS LTD		166	159	10,350	205,258	メディア・娯楽
CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT		1,225	1,225	72	1,433	商業・専門サービス
CK HUTCHISON HOLDINGS		242	242	1,245	24,690	資本財
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		150	60	306	6,067	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	51,041	49,383	79,162	1,569,787	
	銘 柄 数 < 比 率 >	38	38	—	<71.3%>	
(台湾)				千台湾・ドル		
WIN SEMICONDUCTORS CORP		—	740	7,237	36,288	半導体・半導体製造装置
CHICONY ELECTRONICS CO LTD		127	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FENG TAY ENTERPRISE		100	100	1,240	6,222	耐久消費財・アパレル
MEDIATEK INC		115	120	15,720	78,821	半導体・半導体製造装置

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		
(台湾)			百株	百株	千台湾・ドル	千円		
HON HAI PRECISION INDUSTRY			773	633	16,608	83,275	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LARGAN PRECISION CO LTD			22	23	5,193	26,040	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP			170	170	4,097	20,542	生活必需品流通・小売り	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC			281	281	42,433	212,765	半導体・半導体製造装置	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING			610	410	6,806	34,125	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GLOBALWAFERS CO LTD			—	50	2,565	12,861	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数	・ 金 額	2,200	2,529	101,901	510,943		
銘 柄 数 < 比 率 >			8	9	—	<23.2%>		
(中国オフショア)					千オフショア人民元			
OPPEIN HOME GROUP INC-A			62	118	633	13,726	耐久消費財・アパレル	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A			119	66	167	3,637	食品・飲料・タバコ	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A			435	481	1,946	42,160	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数	・ 金 額	616	665	2,748	59,524		
銘 柄 数 < 比 率 >			3	3	—	<2.7%>		
合 計	株 数	・ 金 額	53,858	52,578	—	2,140,255		
銘 柄 数 < 比 率 >			49	50	—	<97.2%>		

(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

(2025年10月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,140,255	% 96.7
コール・ローン等、その他	72,767	3.3
投資信託財産総額	2,213,022	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（2,194,966千円）の投資信託財産総額（2,213,022千円）に対する比率は、99.2%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=21.6584円、1 アメリカ・ドル=154.10円、1 香港・ドル=19.83円、1 台湾・ドル=5.0141円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2, 213, 022, 305
コール・ローン等	57, 515, 212
株式(評価額)	2, 140, 255, 220
未収入金	14, 821, 489
未収配当金	430, 311
未収利息	73
(B) 負債	10, 360, 164
未払金	10, 360, 164
(C) 純資産総額(A－B)	2, 202, 662, 141
元本	336, 822, 873
次期繰越損益金	1, 865, 839, 268
(D) 受益権総口数	336, 822, 873口
1万口当たり基準価額(C／D)	65, 395円

(注1) 信託財産に係る期首元本額323, 494, 757円、期中追加設定元本額42, 395, 875円、期中一部解約元本額29, 067, 759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 336, 822, 873円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 6. 5395円

○損益の状況 (2024年11月1日～2025年10月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	55, 531, 158
受取配当金	55, 432, 489
受取利息	98, 669
(B) 有価証券売買損益	433, 631, 414
売買益	492, 651, 408
売買損	△ 59, 019, 994
(C) 保管費用等	△ 3, 651, 322
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	485, 511, 250
(E) 前期繰越損益金	1, 324, 426, 134
(F) 追加信託差損益金	189, 584, 125
(G) 解約差損益金	△ 133, 682, 241
(H) 計(D＋E＋F＋G)	1, 865, 839, 268
次期繰越損益金(H)	1, 865, 839, 268

(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。

○お知らせ

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を致しました(2025年4月1日)。