

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	信託期間は2010年3月23日から2028年3月15日までです。	
運用方針	主として下記のマザーファンド受益証券への投資を通じて、中華人民共和国(以下「中国」といいます。)(香港を含みます。)の取引所に上場している企業の株式等に投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。	
主要運用対象	チャイナ・グッドカンパニー	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	中国A株SRIマザーファンド	中国の取引所に上場している企業の人民元建株式を主要投資対象とします。
	中国株(除くA株)SRIマザーファンド	中国(香港を含みます。)の取引所に上場している企業の株式等を主要投資対象とします。
組入制限	チャイナ・グッドカンパニー	株式等への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	中国A株SRIマザーファンド	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)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。
	中国株(除くA株)SRIマザーファンド	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)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。
分配方針	原則として、毎年3月15日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益等の全額とします。分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

当ファンドは特化型運用を行います。

当ファンドの実質投資対象である中国の上場企業の株式には、一般社団法人投資信託協会規則で定める寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い支配的な銘柄が存在するため、特定の銘柄への投資が集中することがあります。

当該銘柄のエクスポージャーが投資信託財産の純資産総額の35%を超えないように運用を行います。当該銘柄に財政難、経営不振等が生じた場合又はそれが予想される場合には、大きな損失が発生することがあります。

# チャイナ・グッドカンパニー

## 運用報告書(全体版)

第16期(決算日 2026年3月16日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

## 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ  
フリーダイヤル:0120-668001  
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

**【本運用報告書の記載について】**

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率				
第12期(2022年3月15日)	円 21,041	円 0	% △11.7	% 96.2	% —	% —	百万円 1,298
第13期(2023年3月15日)	20,620	150	△1.3	94.3	—	0.4	1,291
第14期(2024年3月15日)	19,374	0	△6.0	97.1	—	0.5	1,035
第15期(2025年3月17日)	24,062	500	26.8	97.2	—	—	857
第16期(2026年3月16日)	28,001	500	18.4	95.7	—	—	882

(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ますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

## 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率			
(当期首) 2025年 3月17日	円 24,062	% —	% 97.2	% —	% —
3月末	23,713	△1.5	97.4	—	—
4月末	21,704	△9.8	96.1	—	—
5月末	22,724	△5.6	96.2	—	—
6月末	23,145	△3.8	96.1	—	—
7月末	24,769	2.9	96.5	—	—
8月末	24,991	3.9	95.5	—	—
9月末	27,326	13.6	94.0	—	—
10月末	28,248	17.4	95.5	—	—
11月末	27,936	16.1	95.1	—	—
12月末	28,246	17.4	96.0	—	—
2026年 1月末	29,156	21.2	96.9	—	—
2月末	28,562	18.7	96.0	—	—
(当期末) 2026年 3月16日	28,501	18.4	95.7	—	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

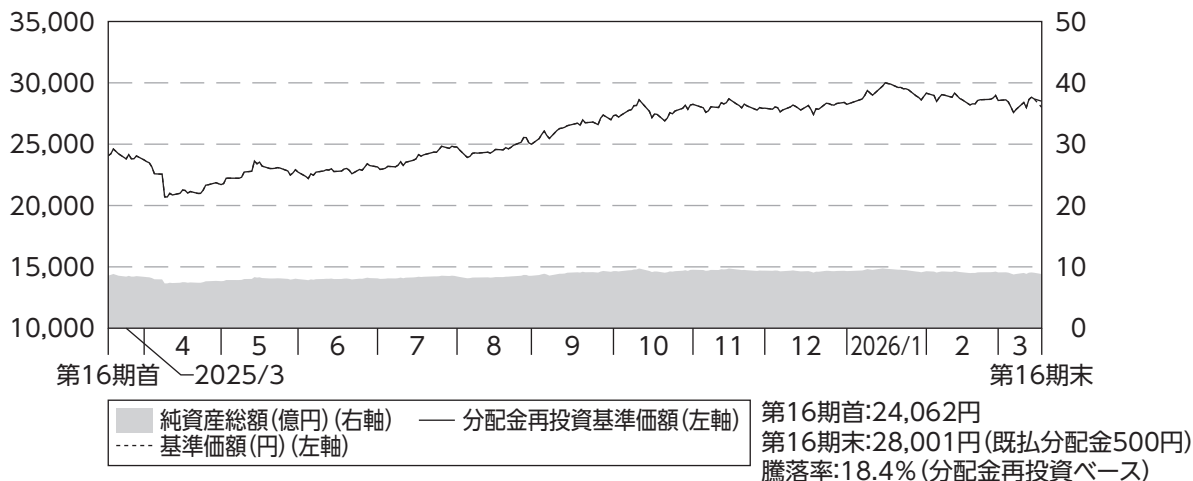
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、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。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2025年3月17日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

米中相互関税の大幅引き下げで合意に至ったことを受け、米中貿易摩擦の一時的緩和に伴うリスク選好の高まりに加え、2025年にかけて中国人民銀行が公表した一連の金融緩和策による流動性供給の拡大が好感され株価が上昇しました。さらに、AI(人工知能)の普及を追い風に中国の半導体や通信関連企業を中心に上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
中国A株SRI マザーファンド	中国A株	62.7%	26.9%
中国株(除くA株)SRI マザーファンド	中国B株、香港H株等(中国A株以外)	37.2%	10.8%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## 投資環境

### 中国本土株式市場

中国本土株式市場は上昇しました。米中貿易摩擦の緩和期待に加え、中国当局が公表した一連の金融緩和策により流動性供給が拡大したことが主因となり、株価は上昇しました。さらに、AI(人工知能)の普及を追い風に次世代国産半導体への成長期待が高まったことから半導体や通信関連企業を中心に上昇しました。

### 香港株式市場

香港株式市場は上昇しました。米中貿易摩擦の緩和期待に加え、中国当局が公表した一連の金融緩和策により流動性供給が拡大したことが主因となり、株価は上昇しました。さらに、米企業によるAI(人工知能)向け半導体の対中輸出を許可する方針が好感され、中国のインターネット関連企業の上昇が株価を押し上げました。

## 当ファンドのポートフォリオ

### ○当ファンド

中国A株への投資は「中国A株SRI マザーファンド」の受益証券を通じて、中国A株以外の中国株(中国B株、香港H株、レッドチップなど)への投資は「中国株(除くA株)SRI マザーファンド」の受益証券を通じて行いました。当期末における「中国A株SRI マザーファンド」の組入比率は62.7%、「中国株(除くA株)SRI マザーファンド」の組入比率は37.2%となっています。

#### ・中国A株SRI マザーファンド

企業の社会的責任(以下、CSR)への取り組みを通じて長期的に企業価値の向上が見込まれるSRI投資候補企業群の中から、事業モデルに対する長期的な評価に加え、業績見通しおよび株価水準の精査を行い、今後株価上昇が見込まれると判断した銘柄に投資を行いました。

#### ・中国株(除くA株)SRI マザーファンド

CSRへの取り組みを通じて長期的に企業価値の向上が見込まれるSRI投資候補企業群の中から、事業モデルに対する長期的な評価に加え、業績見通しおよび株価水準の精査を行い、今後株価上昇が見込まれると判断した銘柄に投資を行いました。

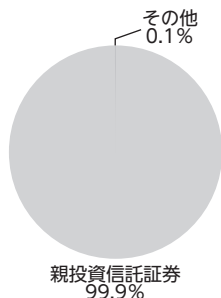
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

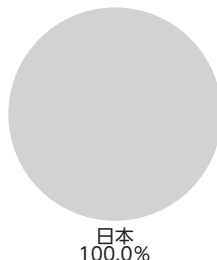
	当期末
	2026年3月16日
中国A株SRI マザーファンド	62.7%
中国株(除くA株)SRI マザーファンド	37.2%
その他	0.1%
組入ファンド数	2

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

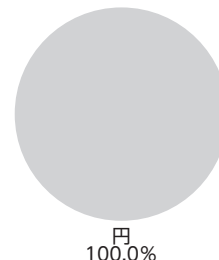
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。  
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 分配金

分配金額は、経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。  
なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第16期	
	2025年3月18日~2026年3月16日	
当期分配金 (円)		500
(対基準価額比率) (%)		(1.754)
当期の収益 (円)		500
当期の収益以外 (円)		—
翌期繰越分配対象額 (円)		18,000

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)—印は該当がないことを示します。

### ○当ファンド

主として、下記のマザーファンド受益証券への投資を通じて、中華人民共和国(以下「中国」といいます。)(香港を含みます。)の取引所に上場している企業の株式等に投資することにより、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

当ファンドでは、政府による政策サポートが期待できる再生可能エネルギー関連銘柄、可処分所得の増大を背景に構造的な成長が期待される消費関連銘柄、中長期的な成長性を有するインターネット関連銘柄の組入比率を高めています。

当ファンドの銘柄選択において重要な要素となっているCSR(企業の社会的責任)の視点は、当局が重視している政策と合致していることから、今後も有効に機能すると考えられます。

### ・中国A株SRI マザーファンド

主として、中国の取引所に上場している企業の株式に投資することにより、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

### ・中国株(除くA株)SRI マザーファンド

主として、中国(香港を含みます。)の取引所に上場している企業の株式等に投資することにより、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

# 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2025年3月18日~2026年3月16日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	511円	1.975%	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は25,876円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付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、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(255)	(0.987)	
(販売会社)	(233)	(0.900)	
(受託会社)	(23)	(0.088)	
(b) 売買委託手数料	11	0.042	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(11)	(0.042)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	14	0.056	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{〔期中の有価証券取引税〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(14)	(0.056)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	172	0.664	(d) その他費用＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用並びにQFIIに関して発生した費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(170)	(0.658)	
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	708	2.737	

(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、簡便法により算出した結果です。  
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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。

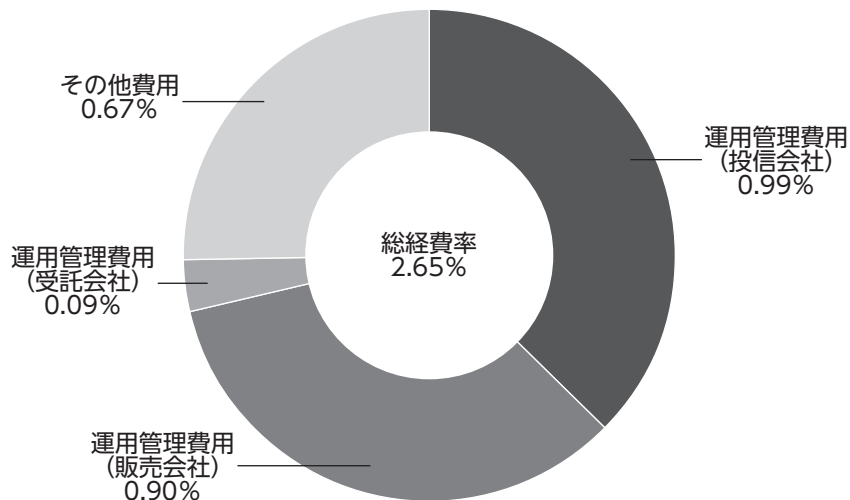
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

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2.65%です。



(注1)各費用は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、売買委託手数料及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)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。

## 売買および取引の状況

### <親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
中国A株SRI マザーファンド	—	—	22,504	101,958
中国株(除くA株)SRI マザーファンド	45,843	135,158	63,228	175,766

## 株式売買比率

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

#### <中国A株SRI マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	221,320千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	527,411千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.41

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

#### <中国株(除くA株)SRI マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	364,422千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	312,394千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.16

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

### ■ 利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.001178	百万円 0.001178	% 100.0	百万円 0.001178	百万円 0.001178	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,471	131	8.9	1,469	131	8.9

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### < 中国A株SRI マザーファンド >

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 直 物 取 引	百万円 102	百万円 -	% -	百万円 204	百万円 102	% 50.0
金 銭 信 託	0.000050	0.000050	100.0	0.000050	0.000050	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	337	28	8.3	337	28	8.3

<平均保有割合 100.0%>

(注1) 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ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### < 中国株(除くA株)SRI マザーファンド >

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 直 物 取 引	百万円 70	百万円 70	% 100.0	百万円 115	百万円 115	% 100.0
金 銭 信 託	0.001127	0.001127	100.0	0.001127	0.001127	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,024	179	8.8	2,023	179	8.8

<平均保有割合 100.0%>

(注1) 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ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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す。

## 組入資産の明細

### <親投資信託残高>

種 類	当期首(前期末)	当 期		末
	口 数	口 数	評 価	額
中国 A 株 S R I マザーファンド	146,536 千口	124,032 千口		553,730 千円
中国株(除くA株)SRI マザーファンド	132,891	115,507		328,202

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。

中国A株SRI マザーファンド	124,032千口
中国株(除くA株)SRI マザーファンド	115,507千口

### 投資信託財産の構成

項 目	当 期		末
	評 価	額	比 率
中国 A 株 S R I マザーファンド		千円	%
		553,730	60.8
中国株(除くA株)SRI マザーファンド		328,202	36.0
コール・ローン等、その他		28,568	3.2
投資信託財産総額		910,500	100.0

(注1) 中国A株SRI マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(552,835千円)の投資信託財産総額(553,734千円)に対する比率は99.8%です。

(注2) 中国株(除くA株)SRI マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(321,461千円)の投資信託財産総額(345,204千円)に対する比率は93.1%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。

1米ドル=159.43円

1香港ドル=20.36円

1中国人民元=23.0751円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2026年3月16日現在
(A)資 産	910,500,839円
コール・ローン等	11,567,943
中国 A 株 S R I マザーファンド(評価額)	553,730,572
中国株(除くA株)SRI マザーファンド(評価額)	328,202,098
未 収 入 金	17,000,000
未 収 利 息	226
(B)負 債	27,631,981
未 払 収 益 分 配 金	15,765,061
未 払 解 約 金	2,725,189
未 払 信 託 報 酬	9,093,886
そ の 他 未 払 費 用	47,845
(C)純 資 産 総 額(A-B)	882,868,858
元 本	315,301,220
次 期 繰 越 損 益 金	567,567,638
(D)受 益 権 総 口 数	315,301,220口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,001円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年3月18日 至 2026年3月16日
(A)配 当 等 収 益	32,303円
受 取 利 息	32,303
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	151,765,966
売 買 益	169,737,903
売 買 損	△17,971,937
(C)信 託 報 酬 等	△17,313,853
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	134,484,416
(E)前 期 繰 越 損 益 金	103,251,679
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	345,596,604
(配 当 等 相 当 額)	(343,346,428)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,250,176)
(G) 計 (D+E+F)	583,332,699
(H)収 益 分 配 金	△15,765,061
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	567,567,638
追 加 信 託 差 損 益 金	345,596,604
(配 当 等 相 当 額)	(343,428,142)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,168,462)
分 配 準 備 積 立 金	221,971,034

- (注1) (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2) (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3) (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。

#### <注記事項>

※当ファンドの期首元本額は356,295,479円、期中追加設定元本額は29,718,010円、期中一部解約元本額は70,712,269円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	17,690,821円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	116,793,595円
(C) 収益調整金額	345,596,604円
(D) 分配準備積立金額	103,251,679円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	583,332,699円
(F) 期末残存口数	315,301,220口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	18,500円
(H) 分配金額(1万口当たり)	500円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	15,765,061円

## 分配金のお知らせ

	当期
1万口当たり分配金	500円

(注)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。

### 【分配金の課税上の取扱いについて】

- ・収益分配金には、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)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、

- A. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- B. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の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、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

- ・課税上の詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。
- ・税法が改正された場合などは、上記の内容が変更になる場合があります。

## 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行いました。

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

# 中国A株SRI マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日 2026年3月16日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2010年3月23日から無期限です。
運用方針	主として中華人民共和国(以下「中国」といいます。)の取引所に上場している企業の人民元建株式に投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	中国の取引所に上場している企業の人民元建株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	株式先物比率	純資産額
第12期(2022年3月15日)	円 29,852	% △2.0	% 96.9	百万円 1,165
第13期(2023年3月15日)	30,364	1.7	93.9	991
第14期(2024年3月15日)	29,859	△1.7	97.4	660
第15期(2025年3月17日)	35,185	17.8	97.2	515
第16期(2026年3月16日)	44,644	26.9	95.5	553

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

## 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額	騰落率	株式先物比率
(当期首) 2025年 3月17日	円 35,185	% －	% 97.2
3月末	34,596	△1.7	97.2
4月末	32,118	△8.7	96.9
5月末	33,603	△4.5	96.8
6月末	34,076	△3.2	96.3
7月末	36,342	3.3	96.8
8月末	37,103	5.5	96.8
9月末	40,297	14.5	93.3
10月末	42,099	19.7	95.2
11月末	41,765	18.7	95.0
12月末	42,833	21.7	95.6
2026年 1月末	43,647	24.1	97.1
2月末	44,462	26.4	97.0
(当期末) 2026年 3月16日	44,644	26.9	95.5

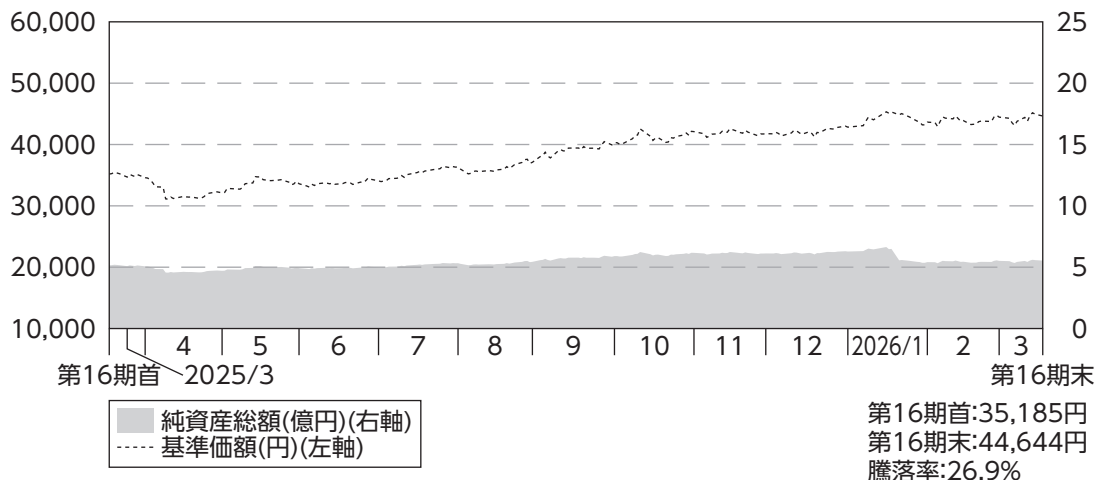
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



### 基準価額の主な変動要因

#### <期初～2025年9月中旬>

中国本土株式市場は上昇しました。米中相互関税の大幅引き下げで合意に至ったことを受け、米中貿易摩擦の一時的緩和に伴うリスク選好の高まりに加え、2025年5月に中国当局が公表した一連の金融緩和策による流動性供給の拡大が好感され株価が上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。

#### <2025年9月下旬～期末>

中国本土株式市場は上昇しました。2025年12月の中央経済工作会議では追加的な景気刺激策が示されず、景気後退懸念から一時的に下落する局面も見られましたが、AI(人工知能)の普及を追い風に次世代国産半導体への成長期待が高まったことから半導体や通信関連企業を中心に上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。

## 投資環境

中国本土株式市場は上昇しました。

米中貿易摩擦の緩和期待に加え、中国当局が公表した一連の金融緩和策により流動性供給が拡大したことが主因となり、株価は上昇しました。さらに、AI(人工知能)の普及を追い風に次世代国産半導体への成長期待が高まったことから半導体や通信関連企業を中心に上昇しました。

外国為替市場は、2025年4月の米国による相互関税導入から一時的に円高となる局面があったものの、その後は期末にかけて中国人民元高・円安が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

企業の社会的責任(以下、CSR)への取り組みを通じて長期的に企業価値の向上が見込まれるSRI投資候補企業群の中から、事業モデルに対する長期的な評価に加え、業績見通しおよび株価水準の精査を行い、今後株価上昇が見込まれると判断した銘柄に投資を行いました。

当期は、中国政府による国営企業の幹部も調査対象とした汚職取締りに伴う事案に加え、企業の事業活動に起因する環境汚染に関する事案、インターネットの利用拡大に伴い増加しつつある企業不祥事や知的財産権の侵害などオンライン上での事案などにも注目し、CSRの観点から個別企業の事案についてモニタリングを継続しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

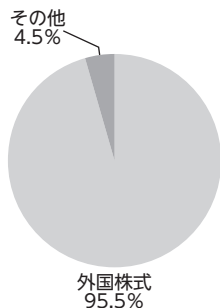
## ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	中国	7.5%
2	PING AN INSURANCE GROUP CO-A	中国	5.8%
3	CHINA MERCHANTS BANK -A	中国	5.7%
4	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	中国	4.9%
5	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	中国	4.5%
6	CHINA CONSTRUCTION BANK -A	中国	4.5%

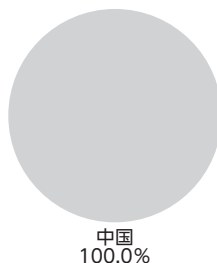
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BYD CO LTD -A	中国	4.2%
8	WEICHAI POWER CO LTD-A	中国	4.1%
9	IFLYTEK CO LTD - A	中国	4.1%
10	CITIC SECURITIES CO-A	中国	4.0%
組入銘柄数		29	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

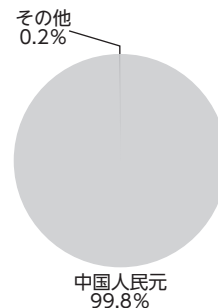
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 今後の運用方針

当ファンドでは、政府による政策サポートが期待できる再生可能エネルギー関連銘柄、可処分所得の増大を背景に構造的な成長が期待される消費関連銘柄、中長期的な成長性を有するインターネット関連銘柄の組入比率を高めています。

当ファンドの銘柄選択において重要な要素となっているCSR(企業の社会的責任)の視点は、当局が重視している政策と合致していることから、今後も有効に機能すると考えられます。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2025年3月18日~2026年3月16日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	22円 (22) (-) (-) (-) (-) (-)	0.057% (0.057) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料= $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	7 (7) (-) (-) (-) (-)	0.017 (0.017) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税= $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、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)  (監査費用) (その他)	312  (312)  (-) (-)	0.810  (0.810)  (-) (-)	(c) その他費用= $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用並びにQFIIに関して発生した費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	341	0.884	

(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、簡便法により算出した結果です。

(注2) 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(38,578円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	中 国	百株 528 (108)	千中国人民元 2,917 (4)	百株 2,032	千中国人民元 7,321

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、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おりません。

## 株式売買比率

### <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	221,320千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	527,411千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.41

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 直 物 取 引	百万円 102	百万円 —	% —	百万円 204	百万円 102	% 50.0
金 銭 信 託	0.000050	0.000050	100.0	0.000050	0.000050	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	337	28	8.3	337	28	8.3

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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す。

## 組入資産の明細

## ＜外国株式＞

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
(中国)			千中国人民元			
ZTE CORP-A	150	200	729	16,826	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ANGEL YEAST CO LTD-A	191	151	639	14,759	食品・飲料・タバコ	
HENAN PINGGAO ELECTRIC CO-A	150	150	345	7,974	資本財	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	366	336	898	20,727	食品・飲料・タバコ	
CHINA MERCHANTS BANK -A	412	342	1,363	31,458	銀行	
CITIC SECURITIES CO-A	410	370	952	21,984	金融サービス	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	370	185	540	12,469	資本財	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	395	395	1,083	24,992	公益事業	
TCL CORP-A	1,190	1,190	574	13,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
IND & COMM BK OF CHINA - A	1,370	1,170	842	19,448	銀行	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	255	225	1,382	31,895	保険	
WEICHAI POWER CO LTD-A	660	400	995	22,964	資本財	
CHINA CONSTRUCTION BANK -A	1,583	1,183	1,082	24,977	銀行	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	350	330	1,180	27,238	素材	
IFLYTEK CO LTD - A	238	188	973	22,471	ソフトウェア・サービス	
BBMG CORPORATION-A	2,400	2,400	460	10,633	素材	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	170	130	946	21,835	資本財	
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	1,000	1,000	515	11,883	資本財	
BYD CO LTD -A	54	102	1,016	23,458	自動車・自動車部品	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	200	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	—	19	869	20,074	半導体・半導体製造装置	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	330	300	566	13,062	半導体・半導体製造装置	
MIDEA GROUP CO LTD-A	150	120	922	21,282	耐久消費財・アパレル	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	73	45	1,794	41,406	資本財	
WUXI APPTTEC CO LTD-A	59	59	538	12,430	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	35	20	357	8,241	ヘルスケア機器・サービス	
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	—	54	268	6,205	半導体・半導体製造装置	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	—	11	306	7,075	ソフトウェア・サービス	
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	—	90	467	10,778	資本財	
PROYA COSMETICS CO LTD-A	46	46	311	7,190	家庭用品・パーソナル用品	
合 計	株 数 ・ 金 額	12,611	11,215	22,925	529,010	
	銘柄 数 <比率>	26	29	—	<95.5%>	

(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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 529,010	% 95.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	24,724	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	553,734	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(552,835千円)の投資信託財産総額(553,734千円)に対する比率は99.8%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。

1米ドル=159.43円

1中国人民元=23.0751円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2026年3月16日現在
(A)資 産	553,734,726円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	24,724,209
株 式(評価額)	529,010,500
未 収 利 息	17
(B)純 資 産 総 額(A)	553,734,726
元 本	124,032,473
次 期 繰 越 損 益 金	429,702,253
(C)受 益 権 総 口 数	124,032,473口
1万口当たり基準価額(B/C)	44,644円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年3月18日 至 2026年3月16日
(A)配 当 等 収 益	15,003,911円
受 取 配 当 金	14,983,018
受 取 利 息	20,893
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	129,714,397
売 買 益	162,464,341
売 買 損	△32,749,944
(C)そ の 他 費 用	△4,613,682
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	140,104,626
(E)前 期 繰 越 損 益 金	369,052,430
(F)解 約 差 損 益 金	△79,454,803
(G)計 (D+E+F)	429,702,253
次 期 繰 越 損 益 金(G)	429,702,253

(注1) (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2) (F) 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。

## 〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は146,536,585円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は22,504,112円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

チャイナ・グッドカンパニー

124,032,473円

## 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行いました。

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

# 中国株(除くA株)SRI マザーファンド

## 運用報告書

第16期(決算日 2026年3月16日)

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2010年3月23日から無期限です。
運用方針	主として中華人民共和国(以下「中国」といいます。)(香港を含みます。)の取引所に上場している企業の株式等に投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	中国(香港を含みます。)の取引所に上場している企業の株式等を主要投資対象とします。
組入制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		株式先物率 株式先物率 株式先物率	投資信託 証券組入比	純資産額
	期騰落率	騰落率			
第12期(2022年3月15日)	円	%	%	%	百万円
	18,130	△30.5	91.5	—	132
第13期(2023年3月15日)	18,743	3.4	96.2	—	298
第14期(2024年3月15日)	17,112	△8.7	96.6	—	374
第15期(2025年3月17日)	25,633	49.8	97.5	—	340
第16期(2026年3月16日)	28,414	10.8	96.3	—	328

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

## 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		株式先物率 株式先物率 株式先物率	投資信託 証券組入比	証券組入比
	騰落率	騰落率			
(当期首) 2025年 3月17日	円	%	%	%	%
	25,633	—	97.5	—	—
3月末	25,408	△0.9	98.0	—	—
4月末	22,829	△10.9	95.0	—	—
5月末	24,033	△6.2	95.5	—	—
6月末	24,765	△3.4	96.2	—	—
7月末	26,765	4.4	93.7	—	—
8月末	26,562	3.6	93.6	—	—
9月末	29,538	15.2	95.3	—	—
10月末	30,143	17.6	96.4	—	—
11月末	29,753	16.1	95.3	—	—
12月末	29,373	14.6	97.2	—	—
2026年 1月末	30,903	20.6	96.6	—	—
2月末	28,695	11.9	94.4	—	—
(当期末) 2026年 3月16日	28,414	10.8	96.3	—	—

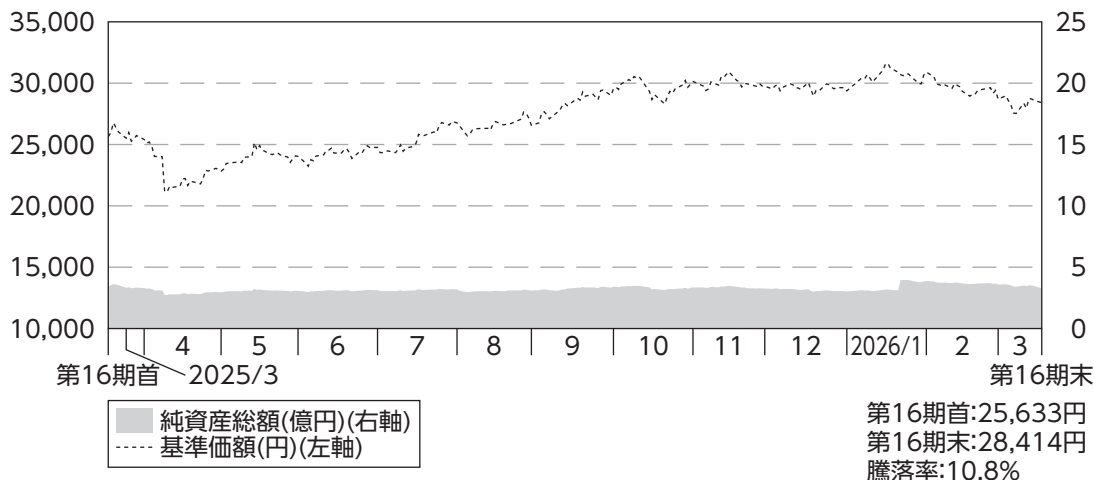
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



### 基準価額の主な変動要因

#### <期初～2025年9月中旬>

香港株式市場は上昇しました。米中相互関税の大幅引き下げで合意に至ったことを受け、米中貿易摩擦の一時的緩和に伴うリスク選好の高まりに加え、2025年5月に中国当局が公表した一連の金融緩和策による流動性供給の拡大が好感され株価が上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。

#### <2025年9月下旬～期末>

香港株式市場は概ね横ばい推移となりました。米企業によるAI(人工知能)向け半導体の対中輸出を許可する方針が好感され、中国のインターネット関連企業の上昇が相場を押し上げる場面もあったものの、その後は米国におけるAI関連投資の過熱懸念の高まりを受けて中国のAI関連企業に大幅な調整が入り、期間を通じてはほぼ横ばいとなりました。

## 投資環境

香港株式市場は上昇しました。

米中貿易摩擦の緩和期待に加え、中国当局が公表した一連の金融緩和策により流動性供給が拡大したことが主因となり、株価は上昇しました。さらに、AI(人工知能)の普及を追い風に次世代国産半導体への成長期待が高まったことから半導体や通信関連企業を中心に上昇しました。

外国為替市場は、2025年4月の米国による相互関税導入から一時的に円高となる局面があったものの、その後は期末にかけて香港ドル高・円安が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

企業の社会的責任(以下、CSR)への取り組みを通じて長期的に企業価値の向上が見込まれるSRI投資候補企業群の中から、事業モデルに対する長期的な評価に加え、業績見通しおよび株価水準の精査を行い、今後株価上昇が見込まれると判断した銘柄に投資を行いました。

当期は、中国政府による国営企業の幹部も調査対象とした汚職取締りに伴う事案に加え、企業の事業活動に起因する環境汚染に関する事案、インターネットの利用拡大に伴い増加しつつある企業不祥事や知的財産権の侵害などオンライン上での事案などにも注目し、CSRの観点から個別企業の事案についてモニタリングを継続しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

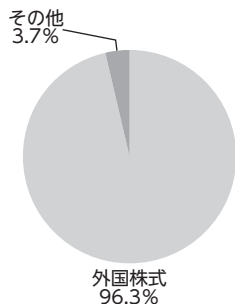
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	TENCENT HOLDINGS LTD	香港	18.7%
2	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	香港	13.2%
3	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	香港	5.9%
4	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	香港	4.8%
5	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	香港	4.5%
6	XIAOMI CORP-CLASS B	香港	4.1%

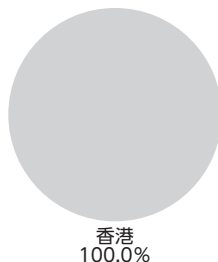
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BYD CO LTD-H	香港	3.3%
8	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	香港	3.1%
9	TRIP.COM GROUP LTD	香港	3.0%
10	IND&COMM BK OF CHINA-H	香港	2.9%
組入銘柄数		26	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

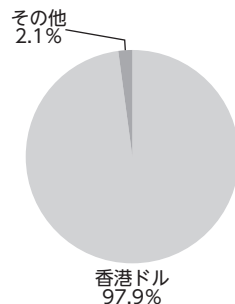
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 今後の運用方針

当ファンドでは、政府による政策サポートが期待できる再生可能エネルギー関連銘柄、可処分所得の増大を背景に構造的な成長が期待される消費関連銘柄、中長期的な成長性を有するインターネット関連銘柄の組入比率を高めています。

当ファンドの銘柄選択において重要な要素となっているCSR(企業の社会的責任)の視点は、当局が重視している政策と合致していることから、今後も有効に機能すると考えられます。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2025年3月18日~2026年3月16日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	5円 (5) (-) (-) (-) (-) (-)	0.017% (0.017) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料= $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	33 (33) (-) (-) (-) (-)	0.121 (0.121) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税= $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、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)  (監査費用) (その他)	110  (110)  (-) (0)	0.403  (0.401)  (-) (0.002)	(c) その他費用= $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	148	0.541	

(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、簡便法により算出した結果です。

(注2) 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(27,397円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香 港	百株 2,923 (20)	千香港ドル 8,304 (-)	百株 3,974	千香港ドル 10,384

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、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おりません。

(注3) 香港には、香港上場株式・深セン上場株式が含まれています。

## 株式売買比率

### <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	364,422千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	312,394千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.16

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

## 利害関係人<sup>\*</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 直 物 取 引	百万円 70	百万円 70	% 100.0	百万円 115	百万円 115	% 100.0
金 銭 信 託	0.001127	0.001127	100.0	0.001127	0.001127	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,024	179	8.8	2,023	179	8.8

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<sup>\*</sup> 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

## ＜外国株式＞

銘柄	当期末(前期末)	当 期 末		業 種 等		
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(香港)			千香港ドル			
ASMT LTD	—	22	238	4,846	半導体・半導体製造装置	
CHINA RESOURCES LAND LTD-R	—	100	300	6,124	不動産管理・開発	
ENN ENERGY HOLDINGS LIMITED	90	50	339	6,912	公益事業	
BYD CO LTD-H	10	55	532	10,834	自動車・自動車部品	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	450	190	726	14,800	素材	
WEICHAI POWER CO LTD-H	274	134	378	7,710	資本財	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	460	220	279	5,693	食品・飲料・タバコ	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	214	154	248	5,054	食品・飲料・タバコ	
TENCENT HOLDINGS LTD	73	55	3,011	61,309	メディア・娯楽	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	160	125	778	15,842	保険	
BAIDU INC-CLASS A	—	35	427	8,707	メディア・娯楽	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,770	1,200	949	19,325	銀行	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	90	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BANK OF CHINA LTD-H	—	900	409	8,337	銀行	
CHINA MERCHANTS BANK-H	170	95	467	9,527	銀行	
IND&COMM BK OF CHINA-H	1,230	750	474	9,665	銀行	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	—	44	341	6,960	耐久消費財・アパレル	
KINGSOFT CORP LTD	60	76	183	3,741	メディア・娯楽	
XIAOMI CORP-CLASS B	174	200	666	13,567	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEITUAN-CLASS B	—	56	425	8,659	消費者サービス	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	160	—	—	—	消費者サービス	
HANSHO PHARMACEUTICAL GROUP	—	80	260	5,309	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	203	160	2,120	43,163	一般消費財・サービス流通・小売り	
KUAISHOU TECHNOLOGY	60	—	—	—	メディア・娯楽	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	100	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	—	60	294	5,985	生活必需品流通・小売り	
TRIP.COM GROUP LTD	15	12	481	9,811	消費者サービス	
MIDEA GROUP CO LTD	—	40	341	6,959	耐久消費財・アパレル	
MINISO GROUP HOLDING LTD	66	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	—	40	352	7,166	半導体・半導体製造装置	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	200	145	500	10,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
合 計	株 数 銘 柄 数	金 額 <比 率>	6,029 21	4,998 26	15,530 —	316,208 <96.3%>

(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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 316,208	% 91.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	28,996	8.4
投 資 信 託 財 産 総 額	345,204	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(321,461千円)の投資信託財産総額(345,204千円)に対する比率は93.1%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。

1米ドル=159.43円

1香港ドル=20.36円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2026年3月16日現在
(A)資 産	345,204,095円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	28,994,914
株 式(評価額)	316,208,716
未 収 利 息	465
(B)負 債	17,000,000
未 払 解 約 金	17,000,000
(C)純 資 産 総 額(A-B)	328,204,095
元 本	115,507,179
次 期 繰 越 損 益 金	212,696,916
(D)受 益 権 総 口 数	115,507,179口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,414円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年3月18日 至 2026年3月16日
(A)配 当 等 収 益	7,970,708円
受 取 配 当 金	7,909,229
受 取 利 息	61,479
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	21,520,960
売 買 益	56,939,421
売 買 損	△35,418,461
(C)そ の 他 費 用	△1,322,422
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	28,169,246
(E)前 期 繰 越 損 益 金	207,750,910
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	89,315,202
(G)解 約 差 損 益 金	△112,538,442
(H)計 (D+E+F+G)	212,696,916
次 期 繰 越 損 益 金(H)	212,696,916

(注1) (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2) (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3) (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。

## &lt;注記事項&gt;

※当ファンドの期首元本額は132,891,721円、期中追加設定元本額は45,843,697円、期中一部解約元本額は63,228,239円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

チャイナ・グッドカンパニー

115,507,179円

## 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行いました。

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。