

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〔当初、2026年9月18日まで〕(1996年10月1日設定) |
| 運用方針 | <p>主に、香港、上海および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るとと思われる企業の株式を中心に投資します。</p> <p>投資対象銘柄群の中でも、情報開示に優れ、明確な戦略を持ち、長期的な成長が期待できる企業に投資します。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。香港、上海および深セン取引所以外の市場で取引されている中国企業の株式、預託証券(DR)およびカンントリーファンド等へも投資します。また、台湾企業の株式、預託証券(DR)およびカンントリーファンド等へ投資することがあります。外貨建資産については、為替変動リスクを軽減するため為替ヘッジを行うことがあります。</p> |
| 主要運用対象 | 香港、上海および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。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円(10,000口当たり)を超えている場合に、当期の基準価額上昇分の範囲内で分配します。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。 |

運用報告書(全体版)

三菱UFJ チャイナオープン



第28期(決算日:2024年9月20日)



信託期間を従来の2026年9月18日から無期限へ延長しました。

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28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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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)

お客様のお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。

○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(配当込み、円換算) | | (参考指数②) H株指数(配当込み、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 分 配 | み 金 騰 落 率 | <香港> 期 騰 落 率 | <香港> 期 騰 落 率 | <香港> 期 騰 落 率 | <香港> 期 騰 落 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | | % | % | % | 百万円 |
| 24期(2020年9月23日) | 15,127 | 1,500 | 21.9 | 486,269.41 | △9.1 | 192,262.65 | △6.1 | 95.3 | - | 7,248 |
| 25期(2021年9月21日) | 15,130 | 0 | 0.0 | 525,119.07 | 8.0 | 184,252.69 | △4.2 | 92.9 | - | 7,494 |
| 26期(2022年9月20日) | 12,922 | 0 | △14.6 | 541,816.45 | 3.2 | 181,197.77 | △1.7 | 92.8 | - | 6,175 |
| 27期(2023年9月20日) | 12,284 | 0 | △4.9 | 562,778.60 | 3.9 | 190,882.08 | 5.3 | 93.7 | - | 5,496 |
| 28期(2024年9月20日) | 11,374 | 0 | △7.4 | 570,278.75 | 1.3 | 194,175.75 | 1.7 | 93.6 | - | 4,609 |

(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(配当込み、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。なお、設定来から2008年8月4日までは配当除く指数で算出し、配当込み指数が入手可能な2008年8月5日以降、配当込み指数を連続して指数化しています。

(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(配当込み、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。なお、設定来から2008年8月4日までは配当除く指数で算出し、配当込み指数が入手可能な2008年8月5日以降、配当込み指数を連続して指数化しています。

(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 (配当込み、円換算) | | (参 考 指 数 ②) 日株指数 (配当込み、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) 2023年 9月20日 | 円 12,284 | % — | | | | | % 93.7 | % — |
| 9 月 末 | 12,038 | △ 2.0 | 549,391.74 | △ 2.4 | 185,455.69 | △ 2.8 | 93.9 | — |
| 10 月 末 | 11,983 | △ 2.5 | 550,787.56 | △ 2.1 | 184,622.82 | △ 3.3 | 94.1 | — |
| 11 月 末 | 11,867 | △ 3.4 | 531,145.33 | △ 5.6 | 177,630.52 | △ 6.9 | 95.2 | — |
| 12 月 末 | 11,329 | △ 7.8 | 513,893.67 | △ 8.7 | 169,737.82 | △11.1 | 94.5 | — |
| 2024年 1 月 末 | 10,696 | △12.9 | 492,307.78 | △12.5 | 161,509.57 | △15.4 | 95.0 | — |
| 2 月 末 | 11,339 | △ 7.7 | 528,875.16 | △ 6.0 | 177,663.78 | △ 6.9 | 95.0 | — |
| 3 月 末 | 11,581 | △ 5.7 | 533,919.95 | △ 5.1 | 182,363.10 | △ 4.5 | 95.2 | — |
| 4 月 末 | 12,630 | 2.8 | 594,202.80 | 5.6 | 204,568.09 | 7.2 | 95.5 | — |
| 5 月 末 | 12,888 | 4.9 | 614,785.94 | 9.2 | 210,899.33 | 10.5 | 95.0 | — |
| 6 月 末 | 12,965 | 5.5 | 620,227.51 | 10.2 | 214,597.90 | 12.4 | 94.3 | — |
| 7 月 末 | 11,678 | △ 4.9 | 568,454.48 | 1.0 | 194,937.82 | 2.1 | 94.4 | — |
| 8 月 末 | 11,328 | △ 7.8 | 567,120.67 | 0.8 | 193,723.98 | 1.5 | 94.5 | — |
| (期 末) 2024年 9月20日 | 11,374 | △ 7.4 | 570,278.75 | 1.3 | 194,175.75 | 1.7 | 93.6 | — |

(注) 騰落率は期首比。

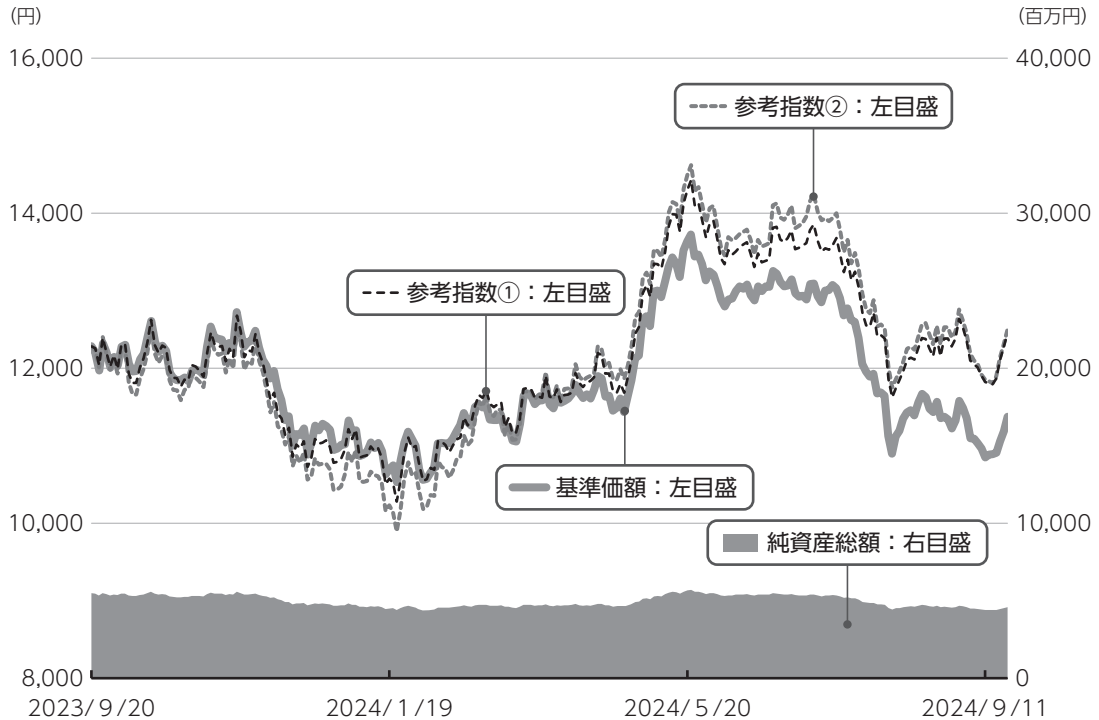
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第28期：2023年9月21日～2024年9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28期首 | 12,284円 |
| 第28期末 | 11,374円 |
| 既払分配金 | 0円 |
| 騰落率 | -7.4% |

※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

基準価額は期間の初めに比べ7.4%の下落となりました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACやTENCENT HOLDINGS LTDの株価が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

WUXI BIOLOGICS CAYMAN INCやSHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-Aの株価が下落したことや、香港ドルおよび人民元（オフショア）が円に対して下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

第28期：2023年9月21日～2024年9月20日

投資環境について

▶ 株式市況

香港株式市況はほぼ横ばいとなるなか、中国本土株式市況（CSI300）は下落しました。

期間の初めから2024年1月末にかけては、軟調な経済指標を受け中国の経済回復に対する不透明感が高まったことや、中国当局によるオンラインゲームへの規制案公表を嫌気して投資家心理が悪化したことなどから、香港株式市況と中国本土株式市況は下落しました。

2月から5月中旬にかけては、中国当局の不動産市場に対する追加支援策への期待が高まったことや、投資家還元重視を求める市場支援策などを背景に、香港株式市況と中国本土株式市況は上昇しました。

5月下旬から期間末にかけては、中国軍が台湾周辺で大規模な軍事演習を実施したことや、米政府が対中半導体規制を強化するとの観測などから投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、軟調な個人消費が伺える経済指標などを受けて中国経済への懸念が継続したことなどを背景に、香港株式市況と中国本土株式市況は下落しました。

▶ 為替市況

香港ドルおよび人民元は円に対して下落しました。

香港ドルは、連動する米ドルに連れて円に対して下落し、人民元（オフショア）も円に対して下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

香港、上海および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、これらの株式を高位に組み入れて運用を行いました。

銘柄選定にあたっては、TENCENT HOLDINGS LTDやTAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACなど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45銘柄

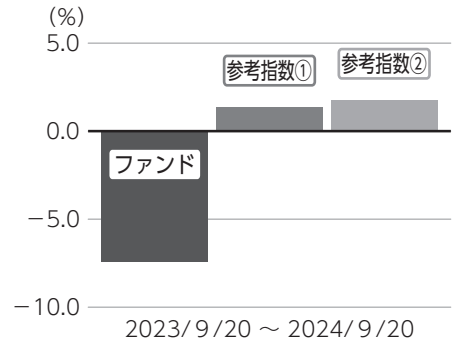
程度で推移し、期間末は47銘柄となりました。企業業績や株価動向などを踏まえ、銘柄の入れ替えや組入比率の調整を行いました。その結果、ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-AやTRIP.COM GROUP LTD-ADRの新規購入などを行った一方で、XINYI SOLAR HOLDINGS LTDやLONGI GREEN ENERGY TECHNOL-Aの全売却などを行いました。

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（配当込み、円換算）＜香港＞、参考指数②は、H株指数（配当込み、円換算）＜香港＞です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



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28期 2023年9月21日～2024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 | 10,318 |

(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。)

引き続き、香港、上海および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、これらの株式を高位に組み入れて運用を行います。

中国では、不動産業界の低迷などを背景に、足元までの景気回復は緩やかなペースにとどまっていますが、当局は2024年の経済成長率目標（5%前後）の達成に向けて政策支援を引き続き行っていくと見込んでいます。当局による政策支援や緩和的な金融政策に下支えされることで、遅れていた内需の回復も見込め、経済成長は安定軌道に戻っていくと見込んでいます。株式市況においては割安感が伺え

る中、中国の景気減速および米国の金融政策や景気動向、通商問題、地政学リスクなどは引き続き懸念材料ではあるものの、こうした経済状況を背景にした企業業績の回復・成長に伴い、香港株式市況および中国本土株式市況は徐々に回復すると見込んでいます。

中国政府による中長期的な政策支援の恩恵が期待できる半導体関連企業、AIなどの新しい産業で活躍する企業、脱炭素の取り組みによる恩恵が期待できる中国企業に注目しています。

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。

2023年9月21日～2024年9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 | 199 | 1.672 | (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) | (94) | (0.792) | 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) | (92) | (0.770) | 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) | (0.110) | 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 | 7 | 0.057 | (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) | (7) | (0.057) | |
| (c) 有価証券取引税 | 4 | 0.034 | (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) | (4) | (0.034) | |
| (d) その他費用 | 8 | 0.068 | (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) | (7) | (0.062) | 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) | (0.003) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 218 | 1.831 | |

期中の平均基準価額は、11,896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。

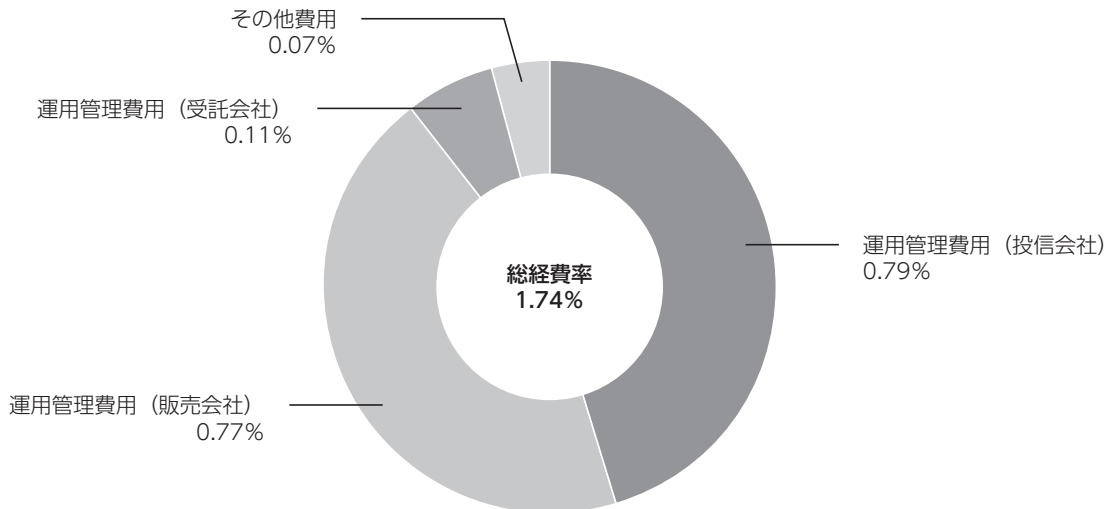
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(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1.74%**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

(2023年9月21日～2024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 237 | 千アメリカドル 1,590 | 百株 56 | 千アメリカドル 404 |
| | 香港 | 1,341 (-) | 千香港ドル 6,631 (△ 27) | 6,911 | 千香港ドル 20,191 |
| | 台湾 | 140 | 千ニュー台湾ドル 18,738 | 1,070 | 千ニュー台湾ドル 68,406 |
| | 中国オフショア | 231 (60) | 千オフショア元 4,765 (-) | 1,407 | 千オフショア元 8,693 |

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()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

(2023年9月21日～2024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 | 1,518,606千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 4,713,775千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.32 |

(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

(2023年9月21日～2024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 | $\frac{B}{A}$ | % | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ | % |
| 為替直物取引 | 百万円 27 | 百万円 360 | 7.5 | 百万円 27 | 百万円 903 | 3.0 |

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、当ファンドに係る利害関係人とはモルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年9月20日現在)

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 金額 | 当期 | | 業種等 |
|------------------------------|------------------|---------------|--------------|--------------|------------------------|
| | | | 株数 | 金額 | |
| | | | 株数 | 金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| NETEASE INC-ADR | 18 | 51 | 410 | 58,601 | メディア・娯楽 |
| TRIP.COM GROUP LTD-ADR | — | 164 | 778 | 111,069 | 消費者サービス |
| BAIDU INC - SPON ADR | 45 | 45 | 398 | 56,897 | メディア・娯楽 |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 251 | 194 | 1,722 | 245,961 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| PDD HOLDINGS INC | 53 | 93 | 929 | 132,740 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 368 4 | 549 5 | 4,239 — | 605,269 <13.1%> |
| (香港) | | | 千香港ドル | | |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES | 435 | 435 | 3,506 | 64,231 | 不動産管理・開発 |
| HONG KONG & CHINA GAS | 4,433 | 4,433 | 2,841 | 52,059 | 公益事業 |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | 455 | 394 | 9,389 | 172,017 | 金融サービス |
| HANG SENG BANK LTD | 273 | — | — | — | 銀行 |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | 1,780 | 1,780 | 4,218 | 77,284 | 銀行 |
| BYD CO LTD-H | 175 | 230 | 5,635 | 103,233 | 自動車・自動車部品 |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | 980 | 980 | 10,917 | 200,003 | 資本財 |
| LI NING CO LTD | 1,365 | 1,365 | 1,889 | 34,609 | 耐久消費財・アパレル |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 1,120 | 1,120 | 4,166 | 76,328 | 保険 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 775 | 596 | 23,172 | 424,519 | メディア・娯楽 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 13,650 | 13,650 | 7,589 | 139,037 | 銀行 |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP | 2,128 | 2,216 | 13,174 | 241,349 | 耐久消費財・アパレル |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO-H | — | 800 | 2,492 | 45,653 | エネルギー |
| CHINA MERCHANTS BANK-H | 2,055 | 1,660 | 5,046 | 92,450 | 銀行 |
| IND & COMM BK OF CHINA-H | 7,620 | 7,620 | 3,314 | 60,725 | 銀行 |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD | 152 | 152 | 746 | 13,672 | 公益事業 |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | 160 | 160 | 1,156 | 21,177 | 耐久消費財・アパレル |
| CHINA RESOURCES LAND LTD | 1,360 | 1,360 | 2,828 | 51,823 | 不動産管理・開発 |
| AIA GROUP LTD | 3,464 | 2,564 | 14,473 | 265,159 | 保険 |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | 610 | 610 | 1,845 | 33,804 | 消費者サービス |
| CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD | 10,000 | 10,000 | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD | 4,880 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| SOUND GLOBAL LTD | 5,000 | 5,000 | — | — | 商業・専門サービス |
| HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD | 1,430 | 1,430 | 2,296 | 42,073 | 半導体・半導体製造装置 |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC | 1,335 | 1,630 | 1,975 | 36,192 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WHARF REAL ESTATE INVESTMENT | 800 | 800 | 1,844 | 33,782 | 不動産管理・開発 |
| CHINA TOWER CORP LTD-H | 33,580 | 33,580 | 3,290 | 60,288 | 電気通信サービス |
| MEITUAN-CLASS B | 690 | 690 | 9,234 | 169,182 | 消費者サービス |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 120 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| JD.COM INC-CLASS A | 343 | 343 | 3,839 | 70,348 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 101,169 29 | 95,599 27 | 140,884 — | 2,581,009 <56.0%> |
| (台湾) | | | 千ニュー台湾ドル | | |
| DELTA ELECTRONICS INC | 360 | 360 | 14,094 | 62,942 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 1,820 | 750 | 72,000 | 321,544 | 半導体・半導体製造装置 |
| AIRTAC INTERNATIONAL GROUP | — | 110 | 8,459 | 37,777 | 資本財 |

| 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) EMEMORY TECHNOLOGY INC | 百株 — | 百株 30 | 千ニュー台湾ドル 6,795 | 千円 30,345 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 2,180 2 | 1,250 4 | 101,348 — | 452,610 <9.8%> |
| (中国オフショア) | | | 千オフショア元 | | |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A | 69 | 45 | 5,674 | 114,539 | 食品・飲料・タバコ |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A | 101 | 101 | 556 | 11,241 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A | 1,654 | 1,454 | 6,425 | 129,707 | 資本財 |
| JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A | 676 | 676 | 3,045 | 61,475 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BEIJING EASPRING MATERIAL-A | 423 | — | — | — | 資本財 |
| LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A | 693 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A | 884 | 884 | 3,162 | 63,844 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ATER EYE HOSPITAL GROUP CO-A | 2,562 | 2,562 | 2,480 | 50,066 | ヘルスケア機器・サービス |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A | 403 | 336 | 6,283 | 126,834 | 資本財 |
| SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A | — | 81 | 1,868 | 37,707 | ヘルスケア機器・サービス |
| ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A | — | 210 | 2,310 | 46,640 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SG MICRO CORP-A | 234 | 234 | 1,572 | 31,740 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 7,700 10 | 6,584 10 | 33,381 — | 673,796 <14.6%> |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 111,418 45 | 103,982 46 | — | 4,312,686 <93.6%> |

(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主評価額の比率。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 口数 | 当 期 末 | | | 比 率 |
|-------------------|---------------------------|----------|----------------|--------------|------------------|
| | | 口 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (香港) LINK REIT | 千口 98 | 千口 98 | 千香港ドル 3,818 | 千円 69,949 | % 1.5 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 98 1 | 98 1 | 3,818 — | 69,949 <1.5%> |

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2024年9月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 4,312,686 | % 92.7 |
| 投資証券 | 69,949 | 1.5 |
| コール・ローン等、その他 | 268,837 | 5.8 |
| 投資信託財産総額 | 4,651,472 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産(4,605,203千円)の投資信託財産総額(4,651,472千円)に対する比率は99.0%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=142.76円 | 1 香港ドル=18.32円 | 1 ニュー台湾ドル=4.4659円 | 1 オフショア元=20.185円 |
|------------------|---------------|-------------------|------------------|

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 4,697,794,698 |
| コール・ローン等 | 255,001,092 |
| 株式(評価額) | 4,312,686,716 |
| 投資証券(評価額) | 69,949,020 |
| 未収入金 | 46,322,000 |
| 未収配当金 | 13,835,603 |
| 未収利息 | 267 |
| (B) 負債 | 88,588,161 |
| 未払金 | 46,415,840 |
| 未払信託報酬 | 42,086,553 |
| その他未払費用 | 85,768 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 4,609,206,537 |
| 元本 | 4,052,313,113 |
| 次期繰越損益金 | 556,893,424 |
| (D) 受益権総口数 | 4,052,313,113口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,374円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 4,474,440,463円
 期中追加設定元本額 417,254,254円
 期中一部解約元本額 839,381,604円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,374円です。

②分配金の計算過程

| 項 目 | 2023年9月21日～ 2024年9月20日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 34,315,567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 | 3,453,311,243円 |
| 分配準備積立金額 | 693,666,131円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 4,181,292,941円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 10,318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 (2023年9月21日～2024年9月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 121,090,934 |
| 受取配当金 | 118,006,154 |
| 受取利息 | 3,086,857 |
| 支払利息 | △ 2,077 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 397,861,184 |
| 売買益 | 501,945,720 |
| 売買損 | △ 899,806,904 |
| (C) 信託報酬等 | △ 86,775,367 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 363,545,617 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 414,857,049 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,335,296,090 |
| (配当等相当額) | (3,453,311,243) |
| (売買損益相当額) | (△2,118,015,153) |
| (G) 計(D+E+F) | 556,893,424 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 556,893,424 |
| 追加信託差損益金 | 1,335,296,090 |
| (配当等相当額) | (3,453,311,243) |
| (売買損益相当額) | (△2,118,015,153) |
| 分配準備積立金 | 727,981,698 |
| 繰越損益金 | △1,506,384,364 |

- (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アセットマネジメント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。

【お 知 ら せ】

- ①委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)
- ②新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、信託期間を延長（無期限化）し、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年12月20日)
- ③参考指数は「配当除く指数」から「配当込み指数」に変更しました。
旧指数：ハンセン指数（円換算）、H株指数（円換算）
新指数：ハンセン指数（配当込み、円換算）、H株指数（配当込み、円換算）