

■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	2014年1月24日から2020年10月22日 (当初、2024年1月26日)まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、中国の取引所に上場している株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 フィデリティ・ファンズーチャイナ・コンシューマー・ファンド 中国の株式等 ハーベスト・ファンズ(ホンコン)ーハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンド 中国の株式等 中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定> 中国本土の取引所に上場している株式
当ファンドの運用方法	■主として、中国の取引所に上場している株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 ■中国政府の各種政策と経済成長から恩恵を受けることが期待される業種・産業に着目します。 ■実質的な運用は、中国の運用に強みをもつ運用会社が行います。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	■株式への直接投資は行いません。 ■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	■年1回(原則として毎年1月26日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。 ■分配金額は、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。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

日興・中国構造改革 ファンド

【愛称:チャイナルネサンス】
【繰上償還 運用報告書(全体版)】

(2020年1月28日から2020年10月22日まで)

第 7 期
償還日 2020年10月22日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、中国の取引所に上場している株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。当期についても、運用方針に沿った運用を行い、2020年10月22日に繰上償還となりました。皆さまのご愛顧ありがとうございました。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

- 口座残高など、お取引状況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

コールセンター 0120-88-2976
受付時間:午前9時~午後5時(土、日、祝・休日を除く)

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
3期(2017年1月26日)	12,544	0	9.2	85.4	1,176
4期(2018年1月26日)	17,535	0	39.8	91.4	1,542
5期(2019年1月28日)	13,642	0	△22.2	88.1	1,158
6期(2020年1月27日)	16,948	0	24.2	90.4	974
(償還時)	(償還価額)				
7期(2020年10月22日)	19,852.60	—	17.1	—	286

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を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		投資信託 証券組入 比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2020年1月27日	16,948	—	90.4
1月末	16,717	△ 1.4	88.2
2月末	17,270	1.9	89.1
3月末	15,488	△ 8.6	87.1
4月末	16,624	△ 1.9	86.4
5月末	16,761	△ 1.1	90.2
6月末	18,400	8.6	80.7
7月末	19,763	16.6	51.2
8月末	19,890	17.4	1.6
9月末	19,869	17.2	1.8
(償還時)	(償還価額)		
2020年10月22日	19,852.60	17.1	—

※騰落率は期首比です。

設定以来の運用状況 (設定日 (2014年1月24日) から償還日 (2020年10月22日) まで)

設定以来の基準価額の推移



前期までの概略 (設定日 (2014年1月24日) から第6期末 (2020年1月27日) まで)

当ファンドは、3つの投資信託証券を通じて、主として中国の取引所に上場している株式等に投資しました。実質組入外貨建て資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

以下は設定から第6期末までの基準価額の変動要因です。

※中国本土の株式への投資は、RQFII（人民幣適格国外機関投資家）制度およびQFII（適格国外機関投資家）制度ならびに上海・香港および深セン・香港株式相互取引制度を活用します。

【第1期 (設定日 (2014年1月24日から2015年1月26日まで)】

上昇要因

- ・ 6月から期末にかけて、中国株式市場が大幅に上昇したこと
- ・ 人民元が対円で上昇したこと

下落要因

- ・ 設定日から5月にかけて、中国株式市場が軟調に推移したこと

【第2期(2015年1月27日から2016年1月26日まで)】

上昇要因	・ 期初から6月にかけて、中国株式市場が上昇したこと
下落要因	・ 6月下旬以降、中国株式市場が軟調に推移したこと ・ 期を通してみれば、人民元が対円で下落したこと

【第3期(2016年1月27日から2017年1月26日まで)】

上昇要因	・ 原油価格の上昇を受け、2月から4月にかけて株価が上昇したこと ・ 米国の利上げ先送り観測や原油価格の一段の上昇から、7月から11月にかけて株価が上昇したこと ・ 保有株式の株価上昇により含み益が増加したことで、保険銘柄の価格が上昇したこと ・ 通信業界の株価が上昇したこと
下落要因	・ 原油価格の下落を受け、期初に株価が下落したこと ・ 4月から6月にかけて、英国のEU（欧州連合）離脱を巡る不透明感を受けて株価が軟調に推移したこと ・ 英国のEU離脱問題によるリスク回避の動きなどから、人民元が対円で下落したこと

【第4期(2017年1月27日から2018年1月26日まで)】

上昇要因	・ 企業業績の拡大と国内経済や政治の安定化、国有企業改革など構造改革への期待などから株価が大きく上昇したこと ・ 堅調な国内経済などを背景に、4月下旬から期末にかけて、中国元が対円で上昇したこと
下落要因	・ 期を通してみれば、北朝鮮リスクなどから、対円で米ドル安の動きに連れ安する形で香港ドルも下落したこと

【第5期(2018年1月27日から2019年1月28日まで)】

下落要因

- ・米中貿易摩擦などによる景気減速や中国の債務圧縮などから、株価が下落したこと
- ・中国の景気減速や投資家のリスク回避姿勢の強まりから、対円で中国元が下落したこと

【第6期(2019年1月29日から2020年1月27日まで)】

上昇要因

- ・期初から4月中旬にかけて、米中貿易協議の進展やMSCI（株式指数算出会社）による本土A株の組入比率引上げへの期待などから、中国株式市場が上昇したこと
- ・米中貿易協議の進展や中国の金融緩和観測などを受けて、8月中旬から2020年1月にかけて中国株式市場が上昇したこと

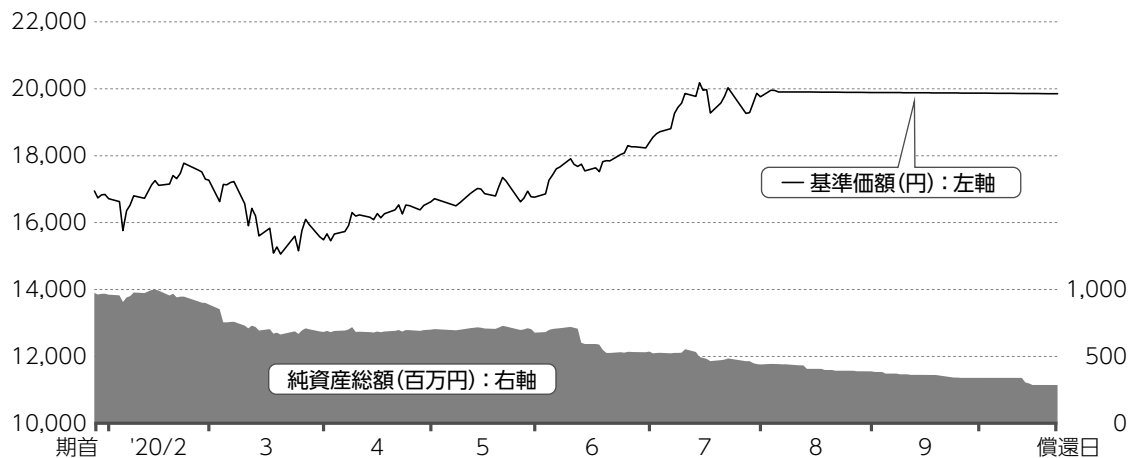
下落要因

- ・4月下旬から6月上旬にかけて、米中貿易交渉の停滞報道や米トランプ大統領の対中制裁関税発言などから、中国株式市場が下落したこと
- ・期初から8月にかけて、米中貿易摩擦の長期化や中国経済の減速懸念などから、人民元が対円で下落したこと

1 運用経過

基準価額等の推移について(2020年1月28日から2020年10月22日まで)

基準価額等の推移



期首	16,948円
----	---------

償還日	19,852円60銭
-----	------------

騰落率	+17.1%
-----	--------

基準価額の主な変動要因(2020年1月28日から2020年10月22日まで)

当ファンドは、3つの投資信託証券を通じて、主として中国の取引所に上場している株式等に投資しました。中国本土の株式への投資は、RQFII(人民元適格国外機関投資家)制度およびQFII(適格国外機関投資家)制度を活用しました。外貨建て資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 3月下旬から7月末にかけて経済活動の再開などから中国株式市場が大幅反発したこと

下落要因

- 期初から3月中旬にかけて、新型コロナウイルスのパンデミック(世界的大流行)により中国を含む世界の主要株式市場が急落したこと

投資環境について(2020年1月28日から2020年10月22日まで)

当期の中国本土株式市場は大幅上昇しました。また、人民元は円に対してほぼ横ばいでした。

株式市場

当期の中国本土株式市場は、期初から3月までの下落を4月以降に大きく取り戻す形となり、期を通してみれば大幅上昇となりました。期初から3月中旬にかけては、中国から瞬く間に世界へ広がった新型コロナウイルスのパンデミックにより、中国を含む世界の主要株式市場が急落しました。世界経済の急激な落ち込みが避けられないとの見方が一気に広がった為です。3月後半からは、主要国の政府や中央銀行が協調して、金融市場や銀行への巨額の資金供給や、企業や家計、失業者などへの緊急経済支援や給付金の支給などを相次いで発表したことで、市場はやや冷静さを取り戻し反発に転じました。その後も、米大手ハイテク株がけん引する形で中国を含む世界の主要株式市場が力強い上昇を続けたことや、中国経済の早期の回復などが好感されて、期末まで下値を切り上げる堅調な展開が続きしました。

当期の市場の動きをMSCIチャイナ・インデックス(現地通貨ベース)で見ると、期首に比べて23.4%上昇しました。また、CSI300指数(現地通貨建て)で見ると、期首に比べて19.7%上昇しました。

為替市場

米ドル・人民元は、期初から5月にかけて、新型コロナウイルスのパンデミックや世界経済の減速懸念などから投資家のリスク回避姿勢が一気に強まり、米ドル高・人民元安が進みました。その後は、中国が比較的早く感染の拡大を抑えこんだことや、中国の経済指標がいち早く回復傾向を示したことなどを好感して米ドル安・人民元高方向に反転し、夏以降は人民元高の動きが更に加速し、期末まで人民元が堅調に推移しました。その結果、通期では米ドル安・人民元高となりました。人民元・円も期の前半は人民元安、後半は人民元高と似たような動きでしたが、通期では円に対してほぼ横ばいでした。

当期の人民元・円は、期首15円78銭から期末15円73銭と0円05銭の僅かな人民元安・円高にとどまり、ほぼ横ばいの動きでした。

ポートフォリオについて(2020年1月28日から2020年10月22日まで)

当ファンド

期初から7月末まで、「フィデリティ・ファンズーチャイナ・コンシューマー・ファンド」、「ハーベスト・ファンズ(ホンコン)ーハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンド」、「中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>」を高位に組み入れました。8月から期末にかけては、概ね現金資産を保有する形で償還の手続きなどを進めました。

フィデリティ・ファンズーチャイナ・コンシューマー・ファンド

主に中国の消費拡大から恩恵を受けると期待される銘柄への投資を行い、中国を中心に香港、台湾の銘柄にも投資を行いました。3月にかけて新型コロナウイルスのパンデミックから大きく下落する場面もみられましたが、3月下旬から反発に転じ、7月までは大幅上昇となりました。中国の経済指標の改善や金融市場の活性化への期待などが手掛かりとなりました。

ハーベスト・ファンズ(ホンコン)ーハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンド

主に中国経済の発展や構造変化から恩恵を受けると期待される銘柄のオーバーウェイトを維持しました。個別企業のファンダメンタルズ(業績、財務内容などの基礎的諸条件)に注目しながら、株式組入比率を高位に保ちつつ、全体のバランスにも配慮してポートフォリオの運用を継続しました。3月にかけて中国を含む世界経済が強烈に落ち込む懸念からパニック的に売られる局面もありましたが、4月から7月までは中国の経済活動の再開などで中国株式市場が大きく反発するなど、好調な展開となりました。

中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>

成長性やバリュエーション(投資価値評価)等の観点から魅力的と判断する中小型株への分散投資を継続しました。8月以降、償還の準備を進め10月7日に償還いたしました。

ベンチマークとの差異について(2020年1月28日から2020年10月22日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2020年1月28日から2020年10月22日まで)

償還のため、該当事項はございません。

2 今後の運用方針

償還のため、該当事項はございません。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

繰上償還について

当ファンドは、信託約款の繰上償還規定の「受益権の口数が10億口を下回る」状態が継続しており、今後も受益権口数の回復が見込み難しく、効率的な運用および商品性の維持が懸念されるため、繰上償還することが受益者の皆さまに有利であるとの判断から、繰上償還の手続きを実施させていただきました。

法令および信託約款の規定に従い、2020年7月29日に書面決議を行い、2020年10月22日をもって繰上償還となりました。

■ 1万口当たりの費用明細(2020年1月28日から2020年10月22日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	159円	0.889%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数)
(投信会社)	(39)	(0.218)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(116)	(0.647)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(4)	(0.024)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	3	0.018	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)	(0)	(0.002)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.004)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(2)	(0.012)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	162	0.907	

期中の平均基準価額は17,864円です。

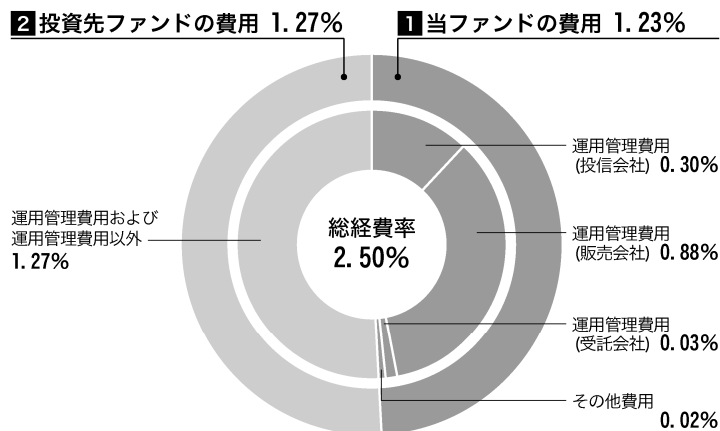
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の費用は後掲の「組入れ投資信託証券の内容」をご覧ください。

参考情報 総経費率 (年率換算)



総経費率(■+■)	2.50%
■ 当ファンドの費用の比率	1.23%
■ 投資先ファンドの費用の比率	1.27%

日興・中国構造改革ファンド【愛称：チャイナルネサンス】

- ※**1**の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。
- ※**2**の投資先ファンド（当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く））の費用は、実際に投資しているシェアクラスのデータが入手できない場合は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算したものです。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、まとめて表示しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。
- ※**1**と**2**の費用は、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。また、計上された期間が異なる場合があります。
- ※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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、売買委託手数料およ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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は2.50%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2020年1月28日から2020年10月22日まで)

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	ハーベスト・ファンズ（ホンコン）－ハーベスト・チャイナリサーチ・セレクト・ファンド	1,192	21,000	26,819	555,238
	中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>	－	－	78,433,876	109,199
	合 計	1,192	21,000	78,460,695	664,438
外 国	ア メ リ カ	12,350	206	156,111	3,328
	小 計	12,350	206	156,111	3,328

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年1月28日から2020年10月22日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2020年1月28日から2020年10月22日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細(2020年10月22日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	期首(前期末)	期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率
ハーベスト・ファンズ (ホンコン) -ハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンド	□ 25,626	□ -	千円 -	% -
中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>	78,433,876	-	-	-
合 計	78,459,502	-	-	-

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	期首(前期末)	期 末			組入比率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) フィデリティ・ファンズ-チャイナ・コンシューマー・ファンド	□ 143,761	□ -	千米ドル -	千円 -	% -
合 計	143,761	-	-	-	-

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2020年10月22日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 299,346	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	299,346	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2020年10月22日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	299,346,626円
コーポレートローン等	299,346,626
(B) 負 債	12,884,397
未払解約金	11,796,833
未払信託報酬	1,085,646
未払利息	832
その他未払費用	1,086
(C) 純資産総額(A-B)	286,462,229
元 本	144,294,550
償 還 差 益 金	142,167,679
(D) 受 益 権 総 口 数	144,294,550口
1万口当たり償還価額(C/D)	19,852円60銭

※当期における期首元本額575,097,226円、期中追加設定元本額53,355,607円、期中一部解約元本額484,158,283円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2020年1月28日 至2020年10月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	530,839円
そ の 他 収 益 金	638,185
支 払 利 息	△ 107,346
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	45,141,240
売 買 損 益	75,717,108
売 買 損 益	△ 30,575,868
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,448,589
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	40,223,490
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	32,327,181
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	69,617,008
(配 当 等 相 当 額)	(54,892,371)
(売 買 損 益 相 当 額)	(14,724,637)
償 還 差 益 金 (D+E+F)	142,167,679

※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。

※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。

■ 投資信託財産運用総括表

信 託 期 間	投資信託契約締結日	2014年1月24日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年10月22日		資 産 総 額	299,346,626円
区 分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負 債 総 額	12,884,397円
受益権口数	8,185,691,273口	144,294,550口	△8,041,396,723口	純 資 産 総 額	286,462,229円
元 本 額	8,185,691,273円	144,294,550円	△8,041,396,723円	受 益 権 口 数	144,294,550口
				1 万 口 当 た り 償 還 金	19,852.60円
毎計算期末の状況					
計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 1 期	7,891,015,370	10,527,759,482	13,341	0	0.00
第 2 期	1,296,860,175	1,490,055,316	11,490	0	0.00
第 3 期	937,913,140	1,176,510,184	12,544	0	0.00
第 4 期	879,857,240	1,542,865,985	17,535	0	0.00
第 5 期	849,085,346	1,158,295,938	13,642	0	0.00
第 6 期	575,097,226	974,654,089	16,948	0	0.00

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

組入れ投資信託証券の内容

■ 投資信託証券の概要

ファンド名	フィデリティ・ファンズーチャイナ・コンシューマー・ファンド
形態	ルクセンブルグ籍投資信託（米ドル建て）
主要投資対象	中国の株式等
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、本店所在地が中国または香港にあるか、あるいは主たる業務活動が中国または香港にある企業が発行する株式を投資対象とします。 ・中国の消費者向けの商品・サービスの開発、製造、販売に関与している企業の株式に投資します。
ベンチマーク	ありません。
運用報酬	純資産総額に対して年0.75%* *年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。
管理およびその他の費用	ファンドの管理、保管、設立、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
スイング・プライス	ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えると考えられる場合、予想される取引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。
投資顧問会社	F I Lファンド・マネジメント・リミテッド（バミューダ）
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

以下には、「フィデリティ・ファンズーチャイナ・コンシューマー・ファンド」の情報を委託会社において抜粋・要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益及び純資産変動計算書 (2019年5月1日から2020年4月30日まで)

(単位：米ドル)

投資収益	
受取配当金および受取利息純額	44,178,808
純収益	44,178,808
費用	
投資運用報酬	39,973,962
管理・事務代行費	8,312,423
国税	1,448,644
保管費用	759,850
販売手数料	2,233,252
その他費用	555,363
費用合計	53,283,494
純費用	53,283,494
純投資損益	(9,104,686)
有価証券に係る純実現益	114,623,333
外国通貨に係る純実現損	(174,050)
外国為替予約に係る純実現損	(1,508,253)
有価証券に係る未実現評価損の純変動額	(175,021,018)
外国通貨に係る未実現評価損の純変動額	(180,863)
外国為替予約取引に係る未実現評価益の純変動額	526,959
運用実績	(70,838,578)
持分取引	
当期設定額	599,656,230
当期解約額	(769,639,490)
調整額	(37,232)
設定解約に伴う減少額	(170,020,492)
純減少額	(240,859,070)
純資産額	
期首	3,290,926,234
期末	3,050,067,164

■ 投資有価証券明細表(2020年4月30日現在)

種類	国	通貨	株数または 額面価額	時価 (単位：米ドル)	純資産 構成比%
公認の証券取引所で取引される有価証券					
公益事業					
SIIC Environment Holdings	SG	HKD	30,428,686	5,081,565	0.17
				5,081,565	0.17
素材					
Shenzhen YUTO Packaging Technology	CN	CNY	2,670,743	9,195,223	0.30
CPMC Holdings	CN	HKD	15,475,582	5,495,273	0.18
				14,690,496	0.48
資本財・サービス					
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	2,948,903	9,212,055	0.30
Kerry Logistics Network	HK	HKD	5,607,138	7,693,046	0.25
Techtronic Industries	HK	HKD	575,799	4,409,801	0.14
Estun Automation	CN	CNY	378,626	557,838	0.02
				21,872,740	0.72
情報技術					
Tencent Holdings	CN	HKD	5,364,198	288,557,096	9.46
Baidu ADR	CN	USD	491,888	49,724,964	1.63
Autohome ADR	CN	USD	212,882	17,854,408	0.59
Kingsoft	CN	HKD	4,508,782	15,620,604	0.51
MediaTek	TW	TWD	963,280	13,349,716	0.44
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	809,964	11,541,470	0.38
Hangzhou Hikvision Digital Technology (A)	CN	CNY	1,730,168	7,865,628	0.26
Zhejiang Dahua Technology (A)	CN	CNY	2,924,854	6,996,823	0.23
JOYY ADR	CN	USD	109,487	6,616,274	0.22
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	350,204	5,014,922	0.16
Aurora Mobile ADR	CN	USD	1,614,669	3,633,006	0.12
Weibo ADR	CN	USD	83,236	3,148,003	0.10
				429,922,914	14.10
一般消費財・サービス					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1,352,297	271,811,756	8.91
JD.com ADR	CN	USD	2,473,904	105,932,582	3.47
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	579,293	73,477,544	2.41
TAL Education Group ADR	CN	USD	1,228,070	66,524,534	2.18
Yum China Holdings	CN	USD	990,189	49,261,892	1.62

日興・中国構造改革ファンド【愛称：チャイナルネサンス】

種類	国	通貨	株数または 額面価額	時価 (単位：米ドル)	純資産 構成比%
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	3,751,271	43,881,817	1.44
ANTA Sports Products	CN	HKD	4,207,079	35,780,698	1.17
Sands China	CN	HKD	7,381,663	30,716,346	1.01
Trip.com Group ADR	CN	USD	1,053,756	27,418,741	0.90
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3,959,604	25,778,309	0.85
Midea Group (A)	CN	CNY	2,919,964	22,255,508	0.73
Li Ning	CN	HKD	6,479,217	20,606,054	0.68
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	17,996,083	16,258,609	0.53
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	6,881,586	15,183,482	0.50
Shangri-La Asia	HK	HKD	13,515,499	11,143,371	0.37
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	600,936	9,777,227	0.32
China International Travel Service (A)	CN	CNY	741,147	9,595,257	0.31
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	8,617,758	8,750,480	0.29
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	928,249	8,671,608	0.28
Huazhu Group ADR	CN	USD	206,088	7,485,105	0.25
Regina Miracle International Holdings	HK	HKD	12,957,283	6,139,001	0.20
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	42,158,538	4,322,199	0.14
Great Wall Motor (H)	CN	HKD	5,396,636	3,618,435	0.12
Baозun ADR	CN	USD	98,524	3,251,283	0.11
China Travel International Investment Hong Kong	HK	HKD	18,693,746	2,635,938	0.09
Midea Group	CN	CNY	325,183	2,478,497	0.08
Best Pacific International Holdings	CN	HKD	13,190,134	1,947,938	0.06
Honma Golf	JP	HKD	3,510,007	1,805,300	0.06
JNBY Design	CN	HKD	1,343,859	1,306,766	0.04
Embry Holdings	HK	HKD	759,187	113,753	0.00
				887,930,030	29.11
生活必需品					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	402,991	72,328,240	2.37
China Mengniu Dairy	HK	HKD	19,621,531	70,134,169	2.30
Uni-President Enterprises	TW	TWD	26,859,537	62,604,234	2.05
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	10,589,179	50,499,651	1.66
Hengan International Group	CN	HKD	4,874,079	43,584,953	1.43
Sun Art Retail Group	HK	HKD	19,463,285	32,504,383	1.07
Angel Yeast (A)	CN	CNY	5,044,350	26,566,150	0.87
WH Group	HK	HKD	17,045,226	16,494,165	0.54
Uni-President China Holdings	CN	HKD	15,484,456	15,631,797	0.51

日興・中国構造改革ファンド【愛称：チャイナルネサンス】

種類	国	通貨	株数または 額面価額	時価 (単位：米ドル)	純資産 構成比%
Foshan Haitian Flavouring & Food (B)	CN	CNY	674,074	11,750,250	0.39
Changshouhua Food	CN	HKD	8,739,523	2,828,631	0.09
				404,926,623	13.28
ヘルスケア					
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1,666,760	26,042,599	0.85
Innovent Biologics	CN	HKD	4,864,712	24,111,294	0.79
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	5,489,809	21,333,758	0.70
WuXi AppTec	CN	HKD	1,445,571	20,444,553	0.67
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	9,774,285	14,298,942	0.47
SSY Group	HK	HKD	19,160,186	13,598,592	0.45
Jiangsu Hengrui Medicine (A)	CN	CNY	816,769	10,771,188	0.35
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	1,207,896	9,598,126	0.31
Jiangsu Hengrui Medicine	CN	CNY	615,464	8,116,469	0.27
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	939,243	5,912,142	0.19
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	855,485	5,007,648	0.16
Ovctek China	CN	CNY	316,765	2,958,291	0.10
Lee's Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	5,618,476	2,769,274	0.09
CStone Pharmaceuticals	CN	HKD	2,210,023	2,282,877	0.07
Dawnrays Pharmaceutical Holdings	HK	HKD	11,866,979	1,778,146	0.06
Wenzhou Kangning Hospital (H)	CN	HKD	391,721	956,415	0.03
				169,980,314	5.57
金融					
AIA Group	HK	HKD	17,810,131	165,800,448	5.44
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	13,298,589	137,832,649	4.52
China Life Insurance (H)	CN	HKD	44,528,779	96,329,261	3.16
Huatai Securities (H)	CN	HKD	20,619,123	34,438,797	1.13
Cathay Financial Holding	TW	TWD	15,999,768	21,390,956	0.70
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	4,254,996	14,170,334	0.46
China Renaissance Holdings	CN	HKD	2,888,065	4,100,737	0.13
				474,063,182	15.54
不動産					
China Resources Land	HK	HKD	8,199,219	34,121,861	1.12
Link REIT	HK	HKD	524,332	4,717,878	0.15
				38,839,739	1.27
通信サービス					
China Mobile	HK	HKD	19,063,973	154,390,225	5.06

日興・中国構造改革ファンド【愛称：チャイナルネサンス】

種類	国	通貨	株数または 額面価額	時価 (単位：米ドル)	純資産 構成比%
NetEase ADR	CN	USD	260,576	91,198,866	2.99
HKT Trust and HKT	HK	HKD	26,481,604	42,728,337	1.40
China Unicom	HK	HKD	50,561,850	33,158,841	1.09
China Tower Corp (H)	CN	HKD	101,924,297	22,898,776	0.75
Bilibili ADR	CN	USD	636,720	17,719,924	0.58
Taiwan Mobile	TW	TWD	4,494,978	16,207,774	0.53
China Telecom (H)	CN	HKD	33,106,466	11,478,205	0.38
iQIYI ADR	CN	USD	276,361	4,764,460	0.16
				394,545,408	12.94
その他の規制された市場で取引される有価証券					
エクイティ・リンク債					
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 23/11/2020	CN	USD	9,831,997	14,485,603	0.47
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 19/10/2020	CN	USD	189,493	1,109,206	0.04
				15,594,809	0.51
未上場証券					
情報技術					
Bytedance*	CN	USD	195,096	9,615,982	0.32
Sensetime Group*	CN	USD	25,829,117	4,726,728	0.15
				14,342,710	0.47
ヘルスケア					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	5,765,877	7	0.00
				7	0.00
投資資産合計 (取得価額：2,416,131,831米ドル)				2,871,790,537	94.15
				未実現利益 (損失) (単位：米ドル)	純資産 構成比%
為替予約					
A-ACCシェア (豪ドル) (ヘッジ付き)				388,884	0.01
その他の資産および負債				177,887,743	5.83
純資産合計				3,050,067,164	100.00

■ 投資信託証券の概要

ファンド名	ハーベスト・ファンズ（ホンコン）－ハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンド
形態	香港籍投資信託（円建て）
主要投資対象	中国の株式等
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、中国（上海、深セン）の取引所に上場している中国A株に投資し、長期的な成長を目指します。 ・中国の経済成長、構造改革から恩恵を受ける企業、または関連した企業の株式に投資します。
ベンチマーク	ありません。
運用報酬	<p>純資産総額に対して年0.9%*</p> <p>*年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p>
管理およびその他の費用	ファンドの管理、保管、設立、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
投資顧問会社	ハーベスト・グローバル・インベストメンツ・リミテッド
投資助言会社	ハーベスト・ファンド・マネジメント・カンパニー・リミテッド
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

「ハーベスト・ファンズ（ホンコン）－ハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンド」の情報を、委託会社において抜粋・要約して翻訳したものを記載しています。

■ 財政状態計算書 (2019年12月31日現在)

(単位：中国人民币元)

資産		
流動資産		
損益を通じて公正価値で測定される金融資産		45,913,608
未収預金利息		192
現金および現金同等物		8,455,251
資産合計		<u>54,369,051</u>
負債		
流動負債		
未払運用報酬		45,797
未払受託会社報酬		36,167
その他未払金		146,257
納税引当金		19
受益証券保有者に帰属する純資産を除く負債合計		<u>228,240</u>
受益証券保有者に帰属する純資産		<u>54,140,811</u>

2019年12月31日現在	クラス別純資産 (単位：中国人民币元)	受益証券残高数		受益証券1口当たり 純資産
クラスS (香港ドル)	6,369,091	65,961.271	香港ドル	107.994
クラスA (中国人民币元)	11,286,061	57,912.569	中国人民币元	194.881
クラスA (米ドル)	4,254,754	36,383.411	米ドル	16.796
クラスJ (日本円)	32,230,905	27,394.369	日本円	18,342.357

■ 包括利益計算書(2019年1月1日から2019年12月31日まで)

(単位：中国人民元)

収益	
受取配当金	683,555
銀行預金利息	7,676
損益を通じて公正価値で測定する金融資産の公正価値の純変動	20,532,260
純為替差損	(144,387)
投資収益合計	<u>21,079,104</u>
費用	
運用報酬	(507,094)
受託会社報酬	(420,000)
カストディアン費用	(81,878)
監査報酬	(138,223)
投資有価証券取引費用	(198,264)
弁護士およびその他専門家報酬	(51,847)
その他営業経費	(2,069)
費用合計	<u>(1,399,375)</u>
税引前利益	19,679,729
法人税等	<u>(69,437)</u>
受益証券保有者に帰属する純資産の増加	<u>19,610,292</u>

■ 受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書(2019年1月1日から2019年12月31日まで)

(単位：中国人民元)

受益証券保有者に帰属する純資産の当期首残高	46,025,621
受益証券発行収入	18,019,750
受益証券の償還による支払	<u>(29,514,852)</u>
受益証券の取引による純減少	(11,495,102)
受益証券保有者に帰属する純資産の増加	<u>19,610,292</u>
受益証券保有者に帰属する純資産の当期末残高	<u>54,140,811</u>

■ 投資明細表(2019年12月31日現在)

上場／相場のある投資有価証券	保有株数	時価	純資産構成比
上場株式			
中国			
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE CO LTD-A	18,270	962,464	1.78%
BEIJING VENUSTECH INC-A	24,300	821,340	1.52%
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD-A	18,300	1,738,134	3.21%
CHINA INTL TRAVEL SERVICE CORP LTD-A	25,400	2,259,330	4.17%
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-A	101,695	3,821,698	7.05%
CHINA VANKE CO LTD-A	61,400	1,975,852	3.65%
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD-A	25,800	471,366	0.87%
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC-A	21,940	1,438,825	2.66%
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD-A	44,000	1,584,000	2.93%
HAIER SMART HOME CO LTD-A	53,600	1,045,200	1.93%
HANGZHOU CENTURY CO LTD-A	42,300	519,444	0.96%
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLASS CO LTD-A	63,600	1,392,840	2.57%
INDUSTRIAL BANK CO LTD-A	33,300	659,340	1.22%
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD-A	31,900	986,986	1.82%
JIAJIAYUE GROUP CO LTD-A	37,040	901,554	1.67%
JIANGSU HENGLI HIGHPRESSURE OIL CYLINDER CO LTD-A	27,500	1,368,125	2.53%
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD-A	20,545	1,798,098	3.32%
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	2,700	3,194,100	5.90%
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD-A	31,700	1,157,050	2.14%
MIDEA GROUP CO LTD-A	32,896	1,916,192	3.54%
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	12,000	1,065,480	1.97%
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	49,100	1,039,938	1.92%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD-A	45,200	3,862,792	7.13%
POLY DEVELOPMENTS AND HLDGS GROUP CO LTD-A	120,300	1,946,454	3.60%
SDIC POWER HLDGS CO LTD-A	51,400	471,852	0.87%
SHAANXI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD-A	222,330	2,296,669	4.24%
SHANDONG PHARMACEUTICAL GLASS CO LTD-A	71,932	1,988,200	3.67%
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD-A	8,400	1,527,960	2.82%
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION CO LTD-A	5,300	240,514	0.44%
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	7,100	944,371	1.74%
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD-A	14,000	517,440	0.96%
		45,913,608	84.80%
上場／相場のある投資有価証券合計		45,913,608	84.80%
その他純資産		8,227,203	15.20%
2019年12月31日現在の純資産合計		54,140,811	100.00%
投資有価証券合計、取得原価		33,300,753	

■ 投資信託証券の概要

ファンド名	中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>
形態	国内籍投資信託
主要投資対象	中国本土の取引所に上場している株式
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ 主として中国本土の取引所に上場している人民元建ての中小型株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 ・ 銘柄選択にあたっては、主として中国の政策から中長期的に恩恵を受けることが見込まれる内需関連銘柄に、市場流動性や時価総額に配慮しつつ投資を行います。 ・ 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
ベンチマーク	ありません。
信託報酬	純資産総額に対して年0.913%（税抜き0.83%）
その他の費用	有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用等を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
委託会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>

■ 1万口当たりの費用明細(2020年1月28日から2020年10月7日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	82円	0.634%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数)
(a) 信託報酬			投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(a) 信託報酬			販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(a) 信託報酬			受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	40	0.309	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
(b) 売買委託手数料			売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	28	0.217	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
(c) 有価証券取引税			有価証券取引税：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	57	0.444	その他費用＝期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(d) その他費用			保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
(d) その他費用			監査費用：現地監査法人による中国QFII(適格国外機関投資家)口座にかかる監査費用
(d) その他費用			その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	207	1.604	

期中の平均基準価額は12,911円です。

※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ています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2020年1月28日から2020年10月7日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	中 国	百株	千中国元	百株	千中国元
		593	1,750	2,658	8,668
		(109)	(-)		

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※(-)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。

中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>

■組入れ資産の明細(2020年10月7日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千中国元	千円	
CNTIC TRADING CO LTD-A	50	-	-	-	資本財
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE CO LTD-A	16	-	-	-	食品・飲料・タバコ
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	44	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JINYU BIO-TECHNOLOGY-A	42	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANGEL YEAST CO LTD-A	46	-	-	-	食品・飲料・タバコ
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	186	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	22	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	108	-	-	-	素材
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD-A	16	-	-	-	半導体・半導体製造装置
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	58	-	-	-	資本財
ZHEJIANG SANHUA CO LTD-A	148	-	-	-	資本財
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD-A	300	-	-	-	素材
BANK OF NINGBO COMPANY LTD-A	51	-	-	-	銀行
NANYANG TOPSEC TECHNOLOGIE-A	70	-	-	-	資本財
GLODON SOFTWARE CO LTD-A	31	-	-	-	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	27	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WINNING HEALTH TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A	45	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY-A	37	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	40	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANTAI JEREH OILFIELD-A	55	-	-	-	エネルギー
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	25	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A	44	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANDONG ZHONGJI ELECTRICA-A	39	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTR-A	69	-	-	-	半導体・半導体製造装置
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	18	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	130	-	-	-	ソフトウェア・サービス
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	35	-	-	-	食品・生活必需品小売り
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	55	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OPPLE LIGHTING CO LTD-A	62	-	-	-	家庭用品・パーソナル用品
PROYA COSMETICS CO LTD-A	9	-	-	-	家庭用品・パーソナル用品
SHENZHEN KINWONG ELECTRONIC-A	76	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,956 31	-	-	-

※< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※-印は組入れなし。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2020年10月7日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	6,230,991円
コール・ローン等	6,230,991
(B) 負 債	31,056
未払信託報酬	30,916
未払利息	16
その他未払費用	124
(C) 純資産総額 (A - B)	6,199,935
元 本	4,185,520
償 還 差 益 金	2,014,415
(D) 受 益 権 総 口 数	4,185,520口
1万口当たり償還価額 (C/D)	14,812円82銭

※当期における期首元本額78,433,876円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額74,248,356円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2020年1月28日 至2020年10月7日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	36,017円
受 取 配 当 金	36,165
受 取 利 息	1,438
支 払 利 息	△ 1,586
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,960,389
売 買 益	7,171,247
売 買 損	△5,210,858
(C) 信 託 報 酬 等	△ 702,749
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,293,657
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 361,965
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,082,723
(配 当 等 相 当 額)	(371,421)
(売 買 損 益 相 当 額)	(711,302)
償 還 差 益 金 (D + E + F)	2,014,415

※信託報酬等には、現地監査法人による中国QFII（適格国外機関投資家）口座にかかる監査費用（121,087円相当）や保管費用等を含めて表示しています。

※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。