

# ダイワ・チャイナ・ファンド

## 運用報告書（全体版） 第19期

（決算日 2020年12月14日）

（作成対象期間 2019年12月14日～2020年12月14日）

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、中国および香港の株式に投資し、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ★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	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	中国および香港の株式
株式組入制限	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
（営業日の9：00～17：00）  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI香港指数 (配当込み、円換算)		MSCIチャイナ指数 (配当込み、円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率					
15期末(2016年12月13日)	円 13,678	円 0	% △ 1.3	32,957	% 2.0	57,653	% 0.5	% 95.9	% -	% -	% -	百万円 3,595
16期末(2017年12月13日)	16,773	850	28.8	41,580	26.2	83,502	44.8	98.8	-	-	-	4,092
17期末(2018年12月13日)	14,146	0	△15.7	39,761	△ 4.4	73,087	△12.5	96.0	-	-	-	3,615
18期末(2019年12月13日)	15,447	200	10.6	41,038	3.2	79,568	8.9	98.2	-	-	-	3,792
19期末(2020年12月14日)	20,358	2,200	46.0	41,347	0.8	100,130	25.8	95.6	-	-	-	5,383

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCI香港指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc.の承諾を得て、MSCI香港指数(配当込み、香港ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCI香港指数(配当込み、香港ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) MSCIチャイナ指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc.の承諾を得て、MSCIチャイナ指数(配当込み、米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIチャイナ指数(配当込み、米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注4) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

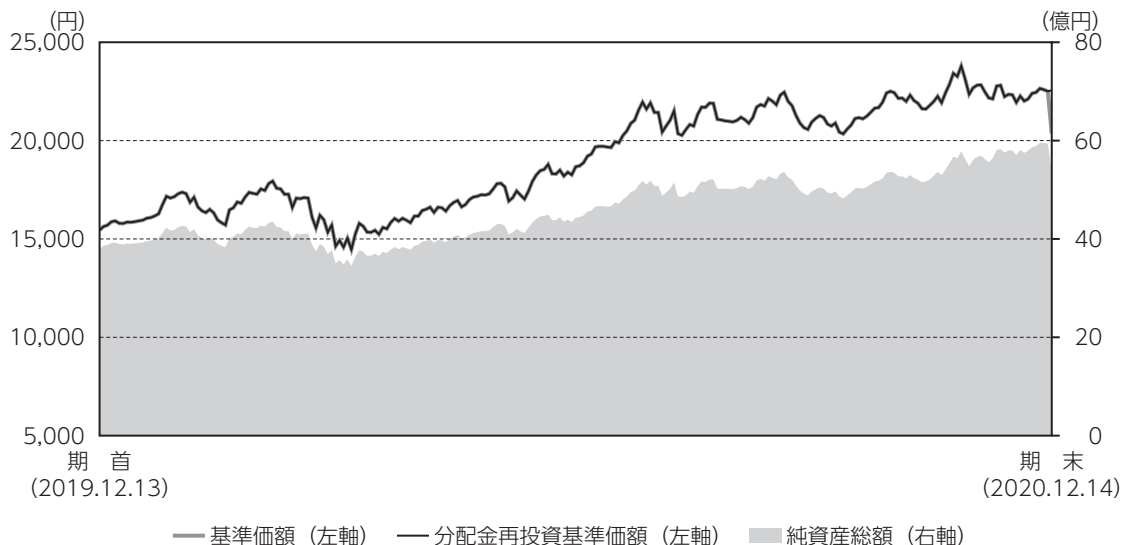
(注5) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は最近で知り得るデータを使用しております。

(注6) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



\* 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

\* 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：15,447円

期末：20,358円（分配金2,200円）

騰落率：46.0%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

為替相場において円高に振れたことがマイナス要因となったものの、中国が比較的短期間で新型コロナウイルスの感染拡大を抑制して経済活動を再開させたことや、米国の大統領選挙を経て米中関係改善への期待が高まったことを背景に中国株式市況が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・チャイナ・ファンド

年 月 日	基 準 価 額		M S C I 香 港 指 数 (配当込み、円換算)		M S C I 中 国 指 数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率				
(期首) 2019年12月13日	15,447	% -	41,038	% -	79,568	% -	98.2	% -	% -	% -
12月末	15,956	3.3	42,148	2.7	83,823	5.3	96.8	-	-	-
2020年 1 月末	15,965	3.4	40,241	△ 1.9	79,769	0.3	96.0	-	-	-
2 月末	17,273	11.8	40,479	△ 1.4	81,873	2.9	96.0	-	-	-
3 月末	15,335	△ 0.7	33,771	△17.7	73,125	△ 8.1	95.8	-	-	-
4 月末	16,856	9.1	36,548	△10.9	78,030	△ 1.9	94.5	-	-	-
5 月末	17,029	10.2	33,950	△17.3	76,721	△ 3.6	95.8	-	-	-
6 月末	19,647	27.2	37,188	△ 9.4	84,675	6.4	96.6	-	-	-
7 月末	20,738	34.3	36,035	△12.2	90,376	13.6	95.7	-	-	-
8 月末	22,005	42.5	39,272	△ 4.3	97,677	22.8	95.3	-	-	-
9 月末	20,787	34.6	37,222	△ 9.3	91,984	15.6	94.1	-	-	-
10月末	22,252	44.1	37,254	△ 9.2	99,926	25.6	94.0	-	-	-
11月末	22,327	44.5	41,259	0.5	102,833	29.2	94.5	-	-	-
(期末) 2020年12月14日	22,558	46.0	41,347	0.8	100,130	25.8	95.6	-	-	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2019.12.14~2020.12.14)

### ■中国株式市況

中国株式市況は上昇しました。

中国株式市況は、当作成期首から2020年1月中旬にかけては、米中が貿易に関する第1段階の合意に達するとの期待を背景に、上昇して始まりました。しかし、その後中国における新型コロナウイルスの感染拡大と経済活動への制限などを受けて下落に転じると、3月には欧米での感染者数急増により大きく下落しました。欧米の中央銀行が金融緩和に踏み切ったことで落ち着きを取り戻すと、4月には感染の中心地であった武漢市の都市封鎖が解除されたことも好感され、しばらく上昇相場が続きました。9月以降は、米国が取引禁止対象となる中国企業を拡大するなど米中関係悪化への懸念が高まったことや、欧米で感染が再拡大したことが上値を抑えました。しかし10月以降は、中国共産党の重要な会議である「5中全会（党中央委員会第5回全体会議）」を控え政策に対する期待が高まったことや、次期米国大統領に民主党のバイデン氏が就任すれば米中関係が改善するとの期待が下支えとなり、堅調に推移しました。

### ■為替相場

香港ドルは円に対して下落（円高）しました。

香港ドルは米ドルペッグ制（米ドルに連動する政策）を採用しているため、米ドルに連動した値動きとなりました。当作成期首から、新型コロナウイルスの感染拡大により、米ドル円相場は2020年3月まで上下に大きく振れました。その後は、大規模な金融緩和・財政出動が米ドル安要因になったほか、米大統領選挙への不透明感なども加わり、米ドルが緩やかに下落する展開が続きました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

今後の運用方針については、中国の経済成長から恩恵を享受することをめざし、事業拡大が期待される企業に注目してまいります。投資戦略としては、マクロ経済や政策動向、産業構造の変化などを考慮しながら高成長企業を中心に分散投資を行います。足元では、「消費アップグレード」や「中間所得層拡大」などの経済構造の変化から恩恵を受ける企業、中国政府による積極的な育成策などを背景に急速に発展する先進技術・イノベーションの分野において飛躍的な成長が期待される企業に注目しています。今後も、企業の業績動向や株価水準などに配慮しつつ、個別銘柄の入れ替えを行う方針です。

## ポートフォリオについて

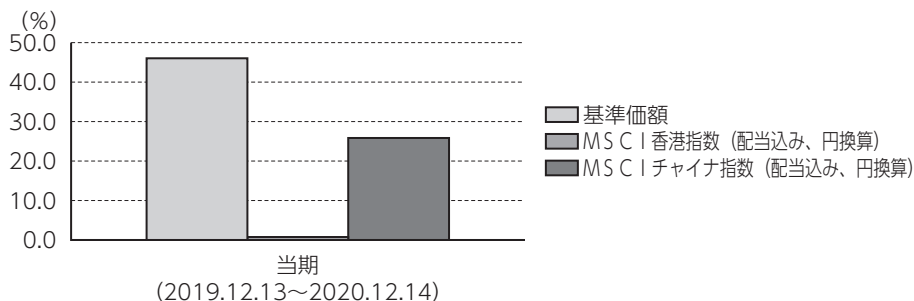
(2019.12.14~2020.12.14)

中国の経済成長からの恩恵を享受する銘柄の中から、事業拡大が期待される企業を精査・選別し、組み入れました。セクターでは、中間所得層の可処分所得拡大に伴い高成長の見込まれた教育関連銘柄を中心に、一般消費財・サービスセクターを組入高位としました。また、中国における5G（第5世代移動通信システム）の普及やクラウド技術の発展により高い成長が見込まれた銘柄を中心に、情報技術セクターを組入高位としました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2019年12月14日 ～2020年12月14日	
<b>当期分配金（税込み）</b> (円)	<b>2,200</b>	
対基準価額比率 (%)	9.75	
当期の収益 (円)	2,200	
当期の収益以外 (円)	—	
翌期繰越分配対象額 (円)	14,548	

(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（税込み）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（税込み）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。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当	期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	91.47円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓	4,650.83
(c) 収益調整金		10,803.07
(d) 分配準備積立金		1,202.66
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		16,748.04
(f) 分配金		2,200.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		14,548.04

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

今後の運用方針については、中国の経済成長から恩恵を享受することをめざし、事業拡大が期待される企業に注目してまいります。投資戦略としては、マクロ経済や政策動向、産業構造の変化などを考慮しながら高成長企業を中心に分散投資を行います。中国政府は「2060年に二酸化炭素排出を実質ゼロにする」という脱炭素目標を表明しており、新エネルギー車（NEV）やクリーンエネルギー市場にも注目しています。今後も、企業の業績動向や株価水準などに配慮しつつ、個別銘柄の入替えを行う方針です。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2019.12.14~2020.12.14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	320円	1.676%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は19,064円です。
(投 信 会 社)	(149)	(0.783)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(149)	(0.783)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(21)	(0.110)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	156	0.816	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 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)	(156)	(0.816)	
有 価 証 券 取 引 税	47	0.247	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 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)	(47)	(0.247)	
そ の 他 費 用	14	0.076	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(13)	(0.068)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	537	2.816	

(注1) 当作成期中の費用（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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

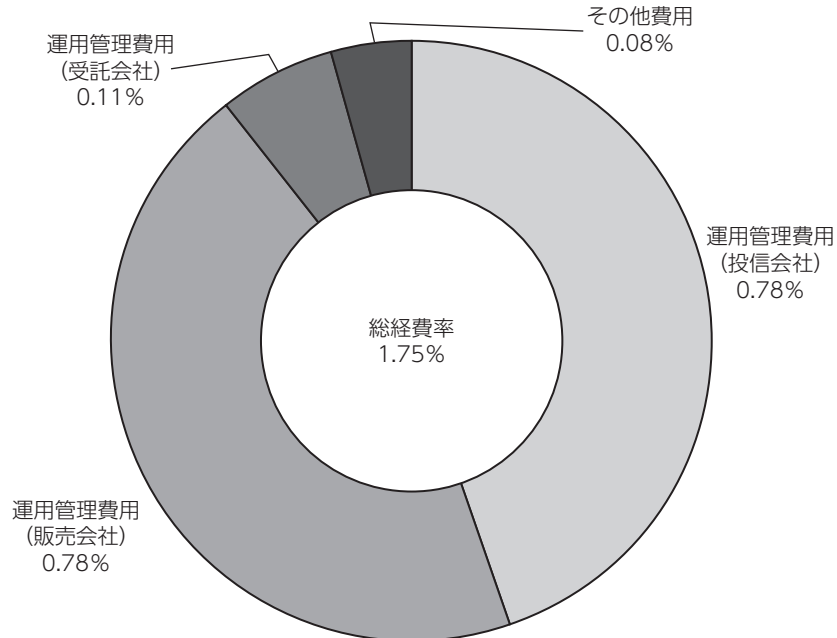
(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



## 参考情報

## ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.75%です。



(注1) 1万口当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。

■売買および取引の状況  
株式

(2019年12月14日から2020年12月14日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 1,683.2 (78.4)	千アメリカ・ドル 9,278 (-)	百株 2,084.6	千アメリカ・ドル 12,317
	香港	百株 184,101 (△ 2,078.8)	千香港ドル 270,602 (△ 309)	百株 239,967	千香港ドル 295,324
国	中国	百株 27,986.58 (2,289.26)	千オフショア人民元 181,833 (66)	百株 26,558.17	千オフショア人民元 159,213

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は株式分割、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) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2019年12月14日から2020年12月14日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	15,293,928千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,351,445千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.51

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄  
株式

(2019年12月14日から2020年12月14日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価	銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A (中国)		14,783	330,731	22,372	LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A (中国)		498.7	377,605	757
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT (ケイマン諸島)		1,127	268,191	237	KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A (中国)		12.5	281,788	22,543
ALIBABA HEALTH INFORMATION T (パミューダ)		1,110	250,241	225	TAL EDUCATION GROUP- ADR (ケイマン諸島)		34.9	231,937	6,645
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A (中国)		347,247	223,800	644	ALIBABA HEALTH INFORMATION T (パミューダ)		832	216,114	259
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A (中国)		87.2	210,095	2,409	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD (ケイマン諸島)		320	212,211	663
AIA GROUP LTD (香港)		166.4	196,709	1,182	CHINA AOYUAN GROUP LTD (ケイマン諸島)		1,504	199,947	132
TIMES NEIGHBORHOOD HOLDINGS (ケイマン諸島)		1,157	189,709	163	CHINA YUHUA EDUCATION CORP L (ケイマン諸島)		1,852	183,030	98
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A (中国)		165,049	188,718	1,143	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR (ケイマン諸島)		6.3	169,044	26,832
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD (ケイマン諸島)		320	185,824	580	TIMES NEIGHBORHOOD HOLDINGS (ケイマン諸島)		1,157	162,612	140
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A (中国)		241,757	180,507	746	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD (ケイマン諸島)		860	161,800	188

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表  
外国株式

銘柄	期首		当		期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千アメリカドル	千円			
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株					
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	112	80	1,280	133,179	一般消費財・サービス		
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	134.5	93.5	2,473	257,337	一般消費財・サービス		
BAIDU INC - SPON ADR	57	—	—	—	コミュニケーション・サービス		
TAL EDUCATION GROUP-ADR	232	66	445	46,308	一般消費財・サービス		
JD.COM INC-ADR	200	214	1,767	183,927	一般消費財・サービス		
NIO INC - ADR	—	71	298	31,009	一般消費財・サービス		
GSX TECHEDU INC- ADR	310	—	—	—	一般消費財・サービス		
KE HOLDINGS INC	—	108	714	74,305	不動産		
LI AUTO INC - ADR	—	90	282	29,364	一般消費財・サービス		
アメリカ・ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,045.5 6銘柄	722.5 7銘柄	7,260 755,433	<14.0%>		
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港ドル	千円			
CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	3,510	—	—	—	ヘルスケア		
GEELEY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	2,660	9,520	20,944	281,068	一般消費財・サービス		
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	—	2,780	6,977	93,642	ヘルスケア		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	—	274	10,576	141,935	金融		
TENCENT HOLDINGS LTD	576	551	32,398	434,791	コミュニケーション・サービス		
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	—	4,560	8,709	116,882	資本財・サービス		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	1,410	—	—	—	素材		
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	14,230	—	—	—	金融		
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,600	—	—	—	ヘルスケア		
CHINA RESOURCES LAND LTD	2,180	—	—	—	不動産		
CHINA MODERN DAIRY HOLDINGS	35,190	—	—	—	生活必需品		
BYD CO LTD-H	—	315	5,484	73,597	一般消費財・サービス		
AIA GROUP LTD	848	1,304	11,638	156,184	金融		
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	3,060	—	—	—	資本財・サービス		
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	18,520	14,580	9,754	130,898	一般消費財・サービス		
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	420	1,890	15,403	206,714	ヘルスケア		
MEITUAN-CLASS B	532	336	9,871	132,477	一般消費財・サービス		
WUXI APPTTEC CO LTD-H	—	641.2	8,079	108,421	ヘルスケア		
CHINA AOYUAN GROUP LTD	6,320	—	—	—	不動産		
INNOVENT BIOLOGICS INC	—	590	3,339	44,814	ヘルスケア		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	200	287	7,416	99,523	一般消費財・サービス		
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	—	1,204	2,179	29,245	金融		
GANFENG LITHIUM CO LTD-H	—	1,674	12,094	162,310	素材		
JD.COM INC - CL A	—	216	6,916	92,817	一般消費財・サービス		
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	985	—	—	—	金融		
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	742	—	—	—	一般消費財・サービス		
CHINA MENGNIU DAIRY CO	880	—	—	—	生活必需品		
LI NING CO LTD	2,085	—	—	—	一般消費財・サービス		
WEICHAI POWER CO LTD-H	2,640	—	—	—	資本財・サービス		
SUNNY OPTICAL TECH	310	—	—	—	情報技術		
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	609	—	—	—	公益事業		

銘柄	期首		当		期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千香港ドル	千円			
KUNLUN ENERGY CO LTD	2,380	—	—	—	公益事業		
CHINA MERCHANTS BANK-H	2,340	—	—	—	金融		
CITIC SECURITIES CO LTD-H	—	1,270	2,153	28,905	金融		
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	2,730	—	—	—	不動産		
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	—	7,020	9,533	127,935	情報技術		
香港ドル 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	106,957 25銘柄	49,012.2 18銘柄	183,470	2,462,167	<45.7%>	
<b>(中国)</b>	百株	百株	千オファリア元	千円			
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	80.4	103.23	18,787	299,290	生活必需品		
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	—	1,452.57	9,223	146,935	情報技術		
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	3,603.33	712.96	3,613	57,559	情報技術		
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	—	508.22	9,732	155,037	生活必需品		
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	—	368.57	9,859	157,069	生活必需品		
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	—	1,658.47	8,201	130,644	資本財・サービス		
VENUSTECH GROUP INC-A	1,374.82	—	—	—	情報技術		
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	1,594.9	—	—	—	情報技術		
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	559.95	2,210.35	14,873	236,933	ヘルスケア		
CONTEMPORARY AMPEREX TECH-A	—	558	14,874	236,943	資本財・サービス		
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	321.71	—	—	—	情報技術		
GLODON CO LTD-A	1,819.25	1,080.25	7,261	115,674	情報技術		
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	—	106	3,770	60,062	ヘルスケア		
SHENNMEN CIRCUITS CO LTD-A	288.42	—	—	—	情報技術		
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	—	1,510.49	10,996	175,172	情報技術		
BEIJING THUNISOFT CORP LTD-A	1,395.43	—	—	—	情報技術		
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	—	4,486.77	9,893	157,600	資本財・サービス		
オファリア元 通貨計	株数、金額 銘柄数<比率>	11,038.21 9銘柄	14,755.88 12銘柄	121,087	1,928,924	<35.8%>	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	119,040.71 40銘柄	64,490.58 37銘柄	—	5,146,525	<95.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで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。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年12月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	5,146,525	85.5
コール・ローン等、その他	870,815	14.5
投資信託財産総額	6,017,341	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=104.04円、1香港ドル=13.42円、1オフショア・人民元=15.93円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(5,306,267千円)の投資信託財産総額(6,017,341千円)に対する比率は、88.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年12月14日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>6,017,341,220円</b>
コール・ローン等	870,815,455
株式(評価額)	5,146,525,765
<b>(B) 負債</b>	<b>633,647,589</b>
未払収益分配金	581,790,669
未払解約金	8,646,826
未払信託報酬	43,067,205
その他未払費用	142,889
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>5,383,693,631</b>
元本	2,644,503,044
次期繰越損益金	2,739,190,587
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,644,503,044口</b>
1万口当り基準価額(C / D)	20,358円

\*期首における元本額は2,455,152,194円、当作成期間中における追加設定元本額は1,116,926,146円、同解約元本額は927,575,296円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は20,358円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月14日 至2020年12月14日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>25,567,371円</b>
受取配当金	25,585,240
受取利息	15,288
支払利息	△ 33,157
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>1,467,266,237</b>
売買益	2,209,586,310
売買損	△ 742,320,073
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 80,535,619</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>1,412,297,989</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>159,850,626</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>1,748,832,641</b>
(配当等相当額)	( 2,856,876,127)
(売買損益相当額)	(△1,108,043,486)
<b>(G) 合計(D + E + F)</b>	<b>3,320,981,256</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 581,790,669</b>
次期繰越損益金(G + H)	<b>2,739,190,587</b>
追加信託差損益金	1,748,832,641
(配当等相当額)	( 2,856,876,127)
(売買損益相当額)	(△1,108,043,486)
分配準備積立金	990,357,946

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	24,190,212円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,229,913,460
(c) 収益調整金	2,856,876,127
(d) 分配準備積立金	318,044,943
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	4,429,024,742
(f) 分配金	581,790,669
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	3,847,234,073
(h) 受益権総口数	2,644,503,044口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	2,200円

- ・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。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における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。

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。