

運用報告書(全体版)

第11期<決算日2021年12月16日>

D I A M中国A株ファンド

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	2010年12月30日から2022年5月10日（当初2025年12月16日）までです。	
運用方針	ファミリーファンド方式により、信託財産の成長をめざして運用を行います。	
主要投資対象	D I A M中国A株ファンド	D I A M中国A株マザーファンド受益証券およびD I A M中国株式（除くA株）マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	D I A M中国A株マザーファンド	中華人民共和国（香港を含みます。）の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）の人民元建株式を主要投資対象とします。
	D I A M中国株式（除くA株）マザーファンド	中華人民共和国（香港を含みます。）の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）の株式を主要投資対象とします。
運用方法	主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、中国株に投資します。 中国A株の実質組入比率は、原則として通常時には純資産総額70％程度以上を維持することをめざします。 実質的な株式の組入比率は、原則として高位を保つこととします。 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は行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。 株式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。	
分配方針	決算日（原則として12月16日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。 ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「D I A M中国A株ファンド」は、2021年12月16日に第11期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

DIAM中国A株ファンド

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 益 証 券 組 入 証 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落 中 率				
7 期 (2017年12月18日)	円	円	円	%	%	%	%	百万円
	17,470	0	0	27.9	93.7	—	—	850
8 期 (2018年12月17日)	13,753	0	0	△21.3	86.7	—	—	649
9 期 (2019年12月16日)	16,370	0	0	19.0	94.1	—	—	677
10期 (2020年12月16日)	21,205	0	0	29.5	87.2	—	—	714
11期 (2021年12月16日)	22,256	0	0	5.0	—	—	96.8	477

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) 当ファンドのコンセプト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標を定めておりません。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■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 益 証 券 組 入 証 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2020 年 12 月 16 日	21,205	—	87.2	—	—	—
12 月 末	21,548	1.6	86.7	—	—	—
2021 年 1 月 末	23,325	10.0	89.5	—	—	—
2 月 末	23,745	12.0	95.8	—	—	—
3 月 末	22,667	6.9	94.9	—	—	—
4 月 末	22,893	8.0	96.9	—	—	—
5 月 末	23,820	12.3	97.4	—	—	—
6 月 末	22,913	8.1	95.7	—	—	—
7 月 末	20,557	△3.1	96.3	—	—	—
8 月 末	20,025	△5.6	95.1	—	—	—
9 月 末	20,714	△2.3	90.1	—	—	—
10 月 末	21,713	2.4	—	—	—	91.6
11 月 末	21,451	1.2	—	—	—	94.8
(期 末)						
2021 年 12 月 16 日	22,256	5.0	—	—	—	96.8

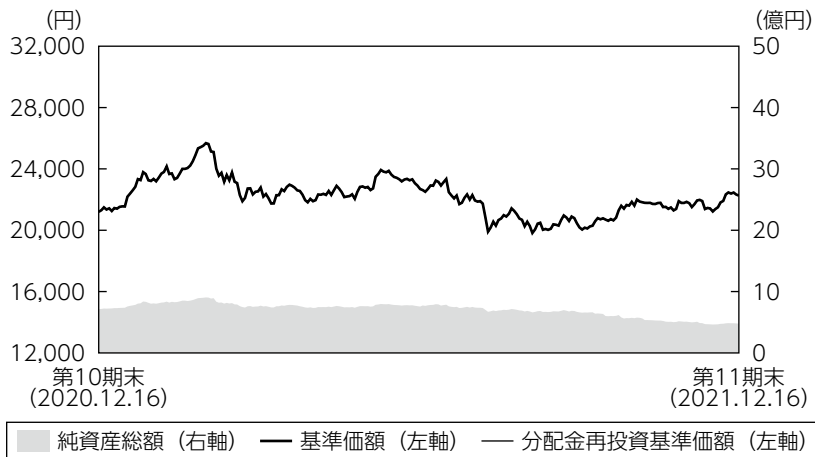
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」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。

■当期の運用経過（2020年12月17日から2021年12月16日まで）

基準価額等の推移



第11期首： 21,205円
 第11期末： 22,256円
 (既払分配金0円)
 騰落率： 5.0%
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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、お客さま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、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

中国景気の減速、当局による産業規制、米国長期金利の上昇等により、中国本土の株式市場および当ファンドで実質的に保有していたコミュニケーションサービス、ヘルスケアといったセクターの銘柄は期中に下落しました。しかし、期末にかけて景気刺激策への期待感等から株式市場が反発し通期で横ばい近辺まで値を戻したことから、また為替市場において人民元が円に対して上昇したことから、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I AM中国A株マザーファンド	△13.2%
D I AM中国株式（除くA株）マザーファンド	△6.5%

投資環境

中国本土の株式市場は概ね横ばいとなりました。期初は新型コロナウイルスのワクチン普及による世界経済回復への期待や、堅調な中国の経済指標を受けて、2021年2月まで大幅に上昇しました。2月以降は、米国長期金利の上昇をきっかけに世界株式市場が下落したことを受けて高値圏から大幅に調整しました。その後も中国政府による金融引き締め姿勢やインターネット企業への規制強化を受けて軟調に推移しました。7月以降は、インターネットに加え教育サービス産業において厳格な規制案が発表されたことが嫌気され、中国市場における政策リスクへの懸念が高まったことで幅広いセクターが売られました。その後は中国経済指標の減速や、散発的な新型コロナウイルス感染拡大、不動産大手中国恒大集団の債務問題、各地域での電力制限等が懸念材料となり、投資家心理が改善せずもみ合いの展開となりました。12月から期末にかけては、中国政府による景気刺激策への期待感や海外からの資金流入が下支えとなり、期初の水準まで戻して期を終えました。

為替市場では、対米ドルで円安が進みました。期初から2021年3月にかけては、新型コロナウイルスのワクチン普及や米国の追加経済対策による景気回復への期待感、米国長期金利の上昇を背景に円安が進みました。その後は、新型コロナウイルスの変異型による感染拡大への懸念等からもみ合いの展開となりました。9月下旬から期末にかけては、米国金融政策の早期正常化観測に伴う長期金利上昇の動きにつれ一段と円安が進行しました。人民元の対米ドルの動きは、期の前半は中国の力強い景気回復、投資資金の流入等に伴い、堅調に推移しました。期の後半にかけては、中国の各種産業規制を受け下落する局面も見られたものの、通期では人民元高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

当ファンドでは、2021年10月中旬まではD I A M中国A株マザーファンドが70～90%、D I A M中国株式（除くA株）マザーファンドが10～30%を基本配分比率とし、概ねこの割合となるよう、各マザーファンドの組入れを行いました。10月下旬以降は、2022年5月に予定されている繰上償還に向け各マザーファンドの組入れを手続きに必要な最小限とし、大部分を中国A株指数に連動する上場投資信託（E T F）へ投資しました。

●D I A M中国A株マザーファンドおよびD I A M中国株式（除くA株）マザーファンド

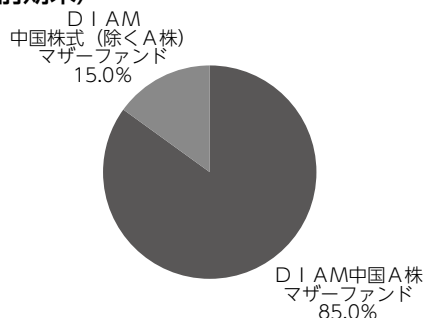
2021年10月中旬までは、中間層の所得増加に伴う消費のアップグレードや都市化、テクノロジーの活用による新たなサービスの出現といった中国経済の構造的な変化に伴い、その恩恵を受けられるテクノロジー、ヘルスケア、生活必需品、一般消費財の好業績銘柄への重点投資を継続しました。10月下旬に、2022年5月に予定されている繰上償還に向け全ての有価証券を売却しました。

【運用状況】

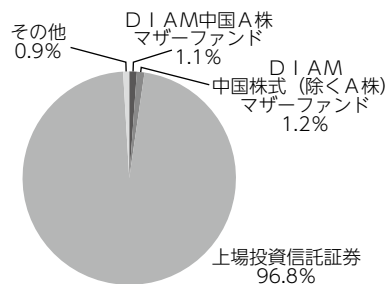
○組入比率

※期首は組入れているマザーファンドの時価評価額の合計に対する割合、期末は純資産総額に対する評価額の割合です。現金等はその他として表示しています。

期首（前期末）



期末



分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2020年12月17日 ～2021年12月16日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－％
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	12,256円

（注1）「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が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、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

（注3）「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

当ファンドは2022年5月10日の繰上償還（信託終了）に向け、各マザーファンドの組入れを手続きに必要な最小限とし、大部分は中国A株指数に連動する上場投資信託（E T F）への投資を継続します。

●D I A M中国A株マザーファンドおよびD I A M中国株式（除くA株）マザーファンド

2022年5月9日の繰上償還（信託終了）に向け、有価証券を売却済みです。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第11期		項目の概要
	(2020年12月17日 ～2021年12月16日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	463円	2.090%	(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22,177円です。
(投信会社)	(220)	(0.990)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(220)	(0.990)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	(24)	(0.110)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	55	0.248	(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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(37)	(0.168)	
(投資信託受益証券)	(18)	(0.079)	
(c) 有価証券取引税	30	0.135	(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)	(30)	(0.134)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	118	0.532	(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)	(116)	(0.522)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(1)	(0.006)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	666	3.004	

(注1) 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。

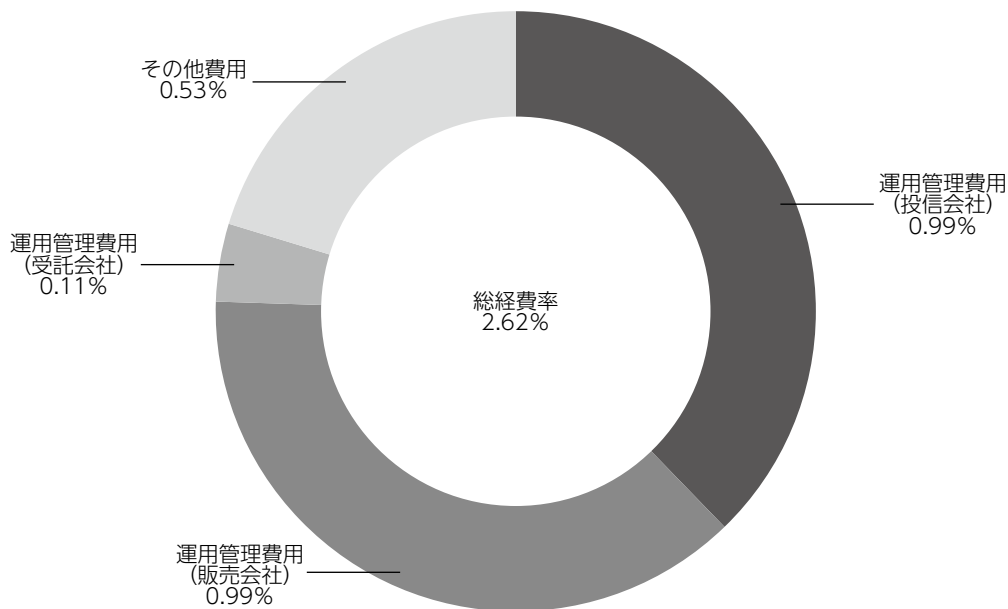
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.62%です。



(注1) 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) 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異なります。

■**売買及び取引の状況**（2020年12月17日から2021年12月16日まで）
投資信託受益証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
XTRACKERS HARVEST CSI 300	87.515	3,401	6.439	249
CHINA A-SHARES ETF	(-)	(-)	(-)	(-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
CHINAAMC ETF SERIES - CHINAAMC	110.2	6,725	8.2	501
CSI 300 INDEX ETF	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■**親投資信託受益証券の設定、解約状況**（2020年12月17日から2021年12月16日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
D I A M中国A株マザーファンド	千□ 21,860	千円 61,000	千□ 244,624	千円 650,000
D I A M中国株式（除くA株） マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	47,716	93,000

■**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	D I A M中国A株マザーファンド	D I A M中国株式（除くA株）マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	886,204千円	160,054千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	601,285千円	101,886千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.47	1.57

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■**利害関係人との取引状況等**（2020年12月17日から2021年12月16日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

(1) 外国投資信託受益証券

銘柄		期首(前期末)		当期		期末
		□	数	□	数	外貨建金額 邦貨換算金額
(アメリカ)			千□		千□	千アメリカ・ドル 千円
XTRACKERS HARVEST CSI 300 CHINA			—		81.076	3,229 368,813
小計	□	数	・	金	額	—
	銘柄	柄	数<比	率>	—	81.076 3,229 368,813
(香港)			—		102	千香港・ドル 千円
CHINAAMC ETF SERIES - CHINAAMC C			—		102	6,381 93,419
小計	□	数	・	金	額	—
	銘柄	柄	数<比	率>	—	102 6,381 93,419
合計	□	数	・	金	額	—
	銘柄	柄	数<比	率>	—	183.076 — 462,233
			—		2銘柄<96.8%>	— —

(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) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。
(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 親投資信託残高

	期首 (前期末)		当期		期末
	□	数	□	数	評価額
		千□		千□	千円
D I A M 中国 A 株 マザーファンド		225,242		2,479	5,428
D I A M 中国株式 (除く A 株) マザーファンド		50,686		2,969	5,501

■投資信託財産の構成

2021年12月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	462,233	94.9
D I A M 中 国 A 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	5,428	1.1
D I A M 中 国 株 式 (除 く A 株) マ ザ ー フ ァ ン ド	5,501	1.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	14,150	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	487,312	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、463,247千円、95.1％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、2021年12月16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝114.21円、1香港・ドル＝14.64円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月16日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	487,312,953円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	14,150,156
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	462,233,048
D I A M 中 国 A 株 マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	5,428,272
D I A M 中 国 株 式 (除 く A 株) マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	5,501,477
(B) 負 債	9,715,447
未 払 解 約 金	3,066,827
未 払 信 託 報 酬	6,637,534
そ の 他 未 払 費 用	11,086
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	477,597,506
元 本	214,590,950
次 期 繰 越 損 益 金	263,006,556
(D) 受 益 権 総 口 数	214,590,950口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)	22,256円

(注) 期首における元本額は336,792,707円、当期中における追加設定元本額は72,379,699円、同解約元本額は194,581,456円です。

■損益の状況

当期 自2020年12月17日 至2021年12月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△3,590円
受 取 利 息	1,762
支 払 利 息	△5,352
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	30,239,158
売 買 益	43,813,563
売 買 損	△13,574,405
(C) 信 託 報 酬 等	△14,835,947
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	15,399,621
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	97,451,998
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	150,154,937
(配 当 等 相 当 額)	(122,525,674)
(売 買 損 益 相 当 額)	(27,629,263)
(G) 合 計(D＋E＋F)	263,006,556
次 期 繰 越 損 益 金(G)	263,006,556
追 加 信 託 差 損 益 金	150,154,937
(配 当 等 相 当 額)	(122,724,688)
(売 買 損 益 相 当 額)	(27,430,249)
分 配 準 備 積 立 金	112,851,619

(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4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	3,941,177円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	11,458,444
(c) 収 益 調 整 金	150,154,937
(d) 分 配 準 備 積 立 金	97,451,998
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a＋b＋c＋d)	263,006,556
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	12,256.18
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。

《お知らせ》

■当ファンドは、2022年5月10日に繰上償還（信託終了）を実施致します。

D I AM中国A株マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2021年12月16日）

（計算期間 2020年12月17日～2021年12月16日）

D I AM中国A株マザーファンドの第11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	2010年12月30日から2022年5月9日（当初無期限）までです。
運用方針	中長期的な信託財産の成長をめざして積極的な運用を行います。
主要投資対象	中華人民共和国（香港を含みます。）の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）の人民元建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は制限を設けません。 外貨建資産への投資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 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額 総
	円	期 騰 落 中 率 騰 落 率				
7 期（2017年12月18日）	19,008	30.1	97.3	—	—	百万円 686
8 期（2018年12月17日）	14,955	△21.3	89.3	—	—	512
9 期（2019年12月16日）	18,577	24.2	95.5	—	—	547
10期（2020年12月16日）	25,217	35.7	92.4	—	—	567
11期（2021年12月16日）	21,897	△13.2	—	—	—	5

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドのコンセプト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標を定めておりません。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

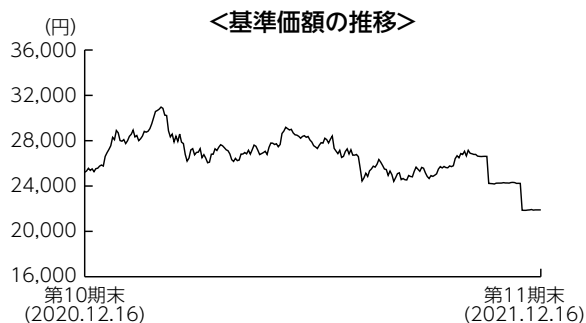
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率
		騰 落 率			
(期 首) 2020 年 12 月 16 日	円 25,217	% —	% 92.4	% —	% —
12 月 末	25,766	2.2	93.1	—	—
2021 年 1 月 末	28,005	11.1	92.1	—	—
2 月 末	28,581	13.3	95.6	—	—
3 月 末	27,286	8.2	98.0	—	—
4 月 末	27,613	9.5	98.0	—	—
5 月 末	29,061	15.2	98.0	—	—
6 月 末	27,799	10.2	97.1	—	—
7 月 末	25,129	△0.3	97.8	—	—
8 月 末	24,554	△2.6	97.0	—	—
9 月 末	25,599	1.5	91.1	—	—
10 月 末	26,606	5.5	—	—	—
11 月 末	24,242	△3.9	—	—	—
(期 末) 2021 年 12 月 16 日	21,897	△13.2	—	—	—

(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。

■当期の運用経過（2020年12月17日から2021年12月16日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は21,897円となり、前期末比で13.2%下落しました。

基準価額の主な変動要因

為替市場において人民元が円に対して上昇したものの、中国景気の減速、米中対立の激化、中国当局による幅広い産業への規制強化の発表に加え、米国長期金利の上昇等、株式市場の下落圧力が強い中、当ファンドで保有していたコミュニケーションサービス、不動産、ヘルスケアといったセクターの銘柄が大幅に下落したことから、基準価額は下落しました。

投資環境

中国本土の株式市場は概ね横ばいとなりました。期初は新型コロナウイルスのワクチン普及による世界経済回復への期待や、堅調な中国の経済指標を受けて、2021年2月まで大幅に上昇しました。2月以降は、米国長期金利の上昇をきっかけに世界株式市場が下落したことを受けて高値圏から大幅に調整しました。その後も中国政府による金融引き締め姿勢やインターネット企業への規制強化を受けて軟調に推移しました。7月以降は、インターネットに加え教育サービス産業において厳格な規制案が発表されたことが嫌気され、中国市場における政策リスクへの懸念が高まったことで幅広いセクターが売られました。その後は中国経済指標の減速や、散発的な新型コロナウイルス感染拡大、不動産大手中国恒大集団の債務問題、各地域での電力制限等が懸念材料となり、投資家心理が改善せずもみ合いの展開となりました。12月から期末にかけては、中国政府による景気刺激策への期待感や海外からの資金流入が下支えとなり、期初の水準まで戻して期を終えました。

為替市場では、対米ドルで円安が進みました。期初から2021年3月にかけては、新型コロナウイルスのワクチン普及や米国の追加経済対策による景気回復への期待感、米国長期金利の上昇を背景に円安が進みました。その後は、新型コロナウイルスの変異型による感染拡大への懸念等からもみ合いの展開となりました。9月下旬から期末にかけては、米国金融政策の早期正常化観測に伴う長期金利上昇の動きにつれ一段と円安が進行しました。人民元の対米ドルの動きは、期の前半は中国の力強い景気回復、投資資金の流入等に伴い、堅調に推移しました。期の後半にかけては、中国の各種産業規制を受け下落する局面も見られたものの、通期では人民元高となりました。

ポートフォリオについて

2021年10月中旬までは、中間層の所得増加に伴う消費のアップグレードや都市化、テクノロジーの活用による新たなサービスの出現といった中国経済の構造的な変化に伴い、その恩恵を受けられるテクノロジー、ヘルスケア、生活必需品、一般消費財の好業績銘柄への重点投資を継続しました。10月下旬に、2022年5月に予定されている繰上償還に向け全ての有価証券を売却しました。

今後の運用方針

当ファンドは2022年5月9日の繰上償還（信託終了）に向け、有価証券を売却済みです。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	55円 (55)	0.206% (0.206)	(a) 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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	41 (41)	0.154 (0.154)	(b) 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) (そ の 他)	142 (141) (1)	0.535 (0.533) (0.003)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	238	0.896	
期中の平均基準価額は26,559円です。			

(注1) 金額欄は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（2020年12月17日から2021年12月16日まで）

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	中 国	百株 5,263.38 (221.51)	千中国・元 10,406 (-)	百株 16,273.62	千中国・元 40,769

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) () 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	886,204千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	601,285千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.47

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2020年12月17日から2021年12月16日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。
(注) 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。

当ファンドに組入れておりました有価証券は期中に全て売却いたしました。

■期首組入資産の明細 (2020年12月16日現在)

外国株式

銘	柄	期首(前期末) 株数	業 種 等
(中国)		百株	
SAIC MOTOR CORP LTD		115	自動車
TOPCHOICE MEDICAL CORPORATION		14	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD		53	運送インフラ
WULIANGYE YIBIN CO LTD		31	飲料
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD		51	電子装置・機器・部品
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD		89.95	医薬品
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD		229	機械
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD		446	金属・鉱業
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD		339	電子装置・機器・部品
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD		53	化学
JIANGSU HENGSHUN VINEGAR INDUSTRY CO LTD		99.84	食品
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD		72.65	ソフトウェア
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP		270	石油・ガス・消耗燃料
KWEICHOW MOUTAI CO LTD		8.6	飲料
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD		95	建設資材
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL		173.5	食品
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD		303	銀行
SHANDONG PHARMACEUTICAL GLASS CO LTD		36	ヘルスケア機器・用品
CITIC SECURITIES CO LTD/CHINA		229	資本市場
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD		129	運送インフラ
HUNDSUN TECHNOLOGIES CO LTD		42.8	ソフトウェア
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD		90	機械
NARI TECHNOLOGY CO LTD		80	電気設備
CHINA YANGTZE POWER CO LTD		254	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HAIER SMART HOME CO LTD		157	家庭用耐久財
HAITONG SECURITIES CO LTD		387	資本市場
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD		100	自動車部品
PING AN BANK CO LTD		395.2	銀行
CHINA VANKE CO LTD		143	不動産管理・開発
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC		102.64	家庭用耐久財
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING		49.4	バイオテクノロジー
ZHEJIANG SUPOR COOKWARE CO LTD		21	家庭用耐久財
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD		123.89	機械
POLY REAL ESTATE GROUP CO LTD		153	不動産管理・開発
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BK OF CHINA		1,080	銀行
INDUSTRIAL BANK CO LTD		386.87	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CHINA		285	保険
WEICHAI POWER CO LTD		116	機械
PETROCHINA CO LTD		257	石油・ガス・消耗燃料
AVIC JONHON OPTRONIC TECHNOLOGY CO LTD		37.7	電子装置・機器・部品

銘	柄	期首(前期末) 株数	業 種 等
(中国)		百株	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD		80	保険
CRRC CORP LTD		265	機械
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD		157.5	建設資材
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD		24	バイオテクノロジー
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD		56	機械
GLODON SOFTWARE CO LTD		50	ソフトウェア
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD		55.1	専門小売り
ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD		63	電子装置・機器・部品
WUHU SANQI INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO		73	娯楽
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY CO LTD		125.25	電子装置・機器・部品
CENTRE TESTING INTERNATIONAL GROUP CO LTD		223	専門サービス
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD		100.9	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION		30	通信機器
STO EXPRESS CO LTD		55	航空貨物・物流サービス
VENUSTECH GROUP INC		69	ソフトウェア
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD		1,024	銀行
EAST MONEY INFORMATION CO LTD		190.4	資本市場
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD		167.92	電子装置・機器・部品
XIAN LONGI SILICON MATERIALS CO LTD		28	半導体・半導体製造装置
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD		34.4	通信機器
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD		19.5	ライフサイエンス・ツール/サービス
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC TECHNOLOGY INC		78	機械
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO		6	半導体・半導体製造装置
MIDEA GROUP CO LTD		140	家庭用耐久財
JUEWEI FOOD CO LTD		53	食品
SHENNAN CIRCUITS CO LTD		16.2	電子装置・機器・部品
WUXI APPTec CO LTD		36.6	ライフサイエンス・ツール/サービス
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD		10	ヘルスケア機器・用品
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD		44.4	食品
SPRING AIRLINES CO LTD		44	旅客航空輸送業
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD		32.2	機械
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD		12	電子装置・機器・部品
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE CO LTD		126.32	不動産管理・開発
PROYA COSMETICS CO LTD		23	パーソナル用品
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD		177	資本市場
小 計	株 銘 柄 数	10,788.73	
		75銘柄	
合 計	株 銘 柄 数	10,788.73	
		75銘柄	

■投資信託財産の構成

2021年12月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,428	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	5,428	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第 2 位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月16日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,428,196円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,428,196
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	5,428,196
元 本	2,479,003
次 期 繰 越 損 益 金	2,949,193
(D) 受 益 権 総 口 数	2,479,003口
1 万口当たり基準価額(C／D)	21,897円

(注 1) 期首元本額 225,242,395円
追加設定元本額 21,860,658円
一部解約元本額 244,624,050円
(注 2) 期末における元本の内訳
D I A M中国 A 株ファンド 2,479,003円
期末元本合計 2,479,003円

■損益の状況

当期 自2020年12月17日 至2021年12月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	10,345,031円
受 取 配 当 金	10,209,728
受 取 利 息	136,549
支 払 利 息	△1,246
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	18,853,230
売 買 益	120,096,586
売 買 損	△101,243,356
(C) そ の 他 費 用	△2,762,043
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	26,436,218
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	342,749,583
(F) 解 約 差 損 益 金	△405,375,950
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	39,139,342
(H) 合 計(D + E + F + G)	2,949,193
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,949,193

(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 3) (G)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。

《お知らせ》

■当ファンドは、2022年 5 月 9 日に繰上償還（信託終了）を実施致します。

D I AM中国株式（除くA株）マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2021年12月16日）

（計算期間 2020年12月17日～2021年12月16日）

D I AM中国株式（除くA株）マザーファンドの第11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	2010年12月30日から2022年5月9日（当初無期限）までです。
運 用 方 針	中長期的な信託財産の成長をめざして積極的な運用を行います。
主 要 投 資 対 象	中華人民共和国（香港を含みます。）の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）の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は制限を設けません。 外貨建資産への投資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 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額 総
	円	期 騰 落 中 率 %				
7 期（2017年12月18日）	18,092	40.2	97.7	—	—	百万円 132
8 期（2018年12月17日）	15,136	△16.3	94.9	—	—	111
9 期（2019年12月16日）	17,125	13.1	98.6	—	—	116
10期（2020年12月16日）	19,819	15.7	97.2	—	—	100
11期（2021年12月16日）	18,524	△6.5	—	—	—	5

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドのコンセプト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標を定めておりません。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

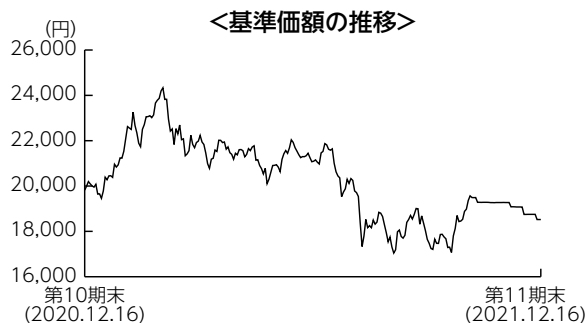
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率
		騰 落 率			
(期 首) 2020 年 12 月 16 日	円 19,819	% —	% 97.2	% —	% —
12 月 末	19,782	△0.2	97.3	—	—
2021 年 1 月 末	21,890	10.4	98.7	—	—
2 月 末	22,519	13.6	98.8	—	—
3 月 末	21,589	8.9	98.8	—	—
4 月 末	21,774	9.9	98.8	—	—
5 月 末	21,442	8.2	98.7	—	—
6 月 末	21,623	9.1	98.4	—	—
7 月 末	18,526	△6.5	97.2	—	—
8 月 末	17,827	△10.1	97.1	—	—
9 月 末	17,873	△9.8	96.9	—	—
10 月 末	19,281	△2.7	—	—	—
11 月 末	19,078	△3.7	—	—	—
(期 末) 2021 年 12 月 16 日	18,524	△6.5	—	—	—

(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。

■当期の運用経過（2020年12月17日から2021年12月16日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は18,524円となり、前期末比で6.5%下落しました。

基準価額の主な変動要因

中国の経済減速や産業政策に対する懸念に加え、米国の長期金利上昇といった悪材料を受けて中国・香港株式市場全体が下落したことや、当ファンドで保有していたインターネット、教育サービス等の消費関連銘柄が大幅下落したことで、基準価額は下落しました。

投資環境

中国・香港の株式市場は下落しました。新型コロナウイルスのワクチン普及による世界経済回復への期待や、堅調な中国の経済指標と香港株式市場への中国本土からの資金流入により、2021年2月まで大幅上昇となりました。2月以降は、米国長期金利の上昇をきっかけに世界株式市場が下落したことや、中国政府による金融引き締め姿勢やインターネット企業への規制強化を受けて高値圏から大きく反落しました。7月以降は、インターネットに加え教育サービス産業において厳格な規制案が発表されたことが嫌気され関連銘柄が大幅安となったことで、中国市場における政策リスクへの懸念が高まり、幅広いセクターが売られました。その後も中国経済指標の減速や、散発的な新型コロナウイルス感染拡大等が嫌気され、投資家心理が改善せず下落基調が続きました。9月以降も、不動産大手中国恒大集団の債務問題から経済全体へ信用不安が波及するリスクが懸念されたことを受け下落幅が拡大し、期末にかけても軟調に推移しました。

為替市場では、対米ドル、対香港ドルで円安が進みました。期初から2021年3月にかけては、新型コロナウイルスのワクチン普及や米国の追加経済対策による景気回復への期待感、米国長期金利の上昇を背景に円安が進みました。その後は、新型コロナウイルスの変異型による感染拡大への懸念等からもみ合いの展開となりました。9月下旬から期末にかけては、米国金融政策の早期正常化観測に伴う長期金利上昇の動きにつれ一段と円安が進行しました。

ポートフォリオについて

2021年10月中旬までは、中間層の所得増加に伴う消費のアップグレードや都市化、テクノロジーの活用による新たなサービスの出現といった中国経済の構造的な変化に伴い、その恩恵を受けられるテクノロジー、ヘルスケア、生活必需品、一般消費財の好業績銘柄への重点投資を継続しました。10月下旬に、2022年5月に予定されている繰上償還に向け全ての有価証券を売却しました。

今後の運用方針

当ファンドは2022年5月9日の繰上償還（信託終了）に向け、有価証券を売却済みです。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	30円 (30)	0.146% (0.146)	(a) 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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	36 (36)	0.177 (0.177)	(b) 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) (そ の 他)	226 (221) (5)	1.117 (1.091) (0.026)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	292	1.440	
期中の平均基準価額は20,265円です。			

(注1) 金額欄は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（2020年12月17日から2021年12月16日まで）

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 3.36 (21.15)	千アメリカ・ドル 31 (-)	百株 36.35	千アメリカ・ドル 208
	香 港	百株 666.32 (2.8)	千香港・ドル 2,119 (△1)	百株 3,337.32	千香港・ドル 7,224

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) () 内は増資割当、株式転換・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	160,054千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	101,886千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.57

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2020年12月17日から2021年12月16日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。
(注) 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。

当ファンドに組入れておりました有価証券は期中に全て売却いたしました。

■期首組入資産の明細（2020年12月16日現在）
外国株式

銘 柄		期首(前期末)	業 種 等
		株 数	
(アメリカ)		百株	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH		2.35	各種消費者サービス
AUTOHOME INC ADR		1.73	インタラクティブ・メディアおよびサービス
JD.COM INC ADR		1.72	インターネット販売・通信販売
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR		6.04	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数	11.84	
	銘 柄 数	4銘柄	
(香港)		百株	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD		30	建設資材
CNOOC LTD		170	石油・ガス・消耗燃料
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD		19.2	医薬品
CHINA RESOURCES LAND LTD		40	不動産管理・開発
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD		150	ソフトウェア
CHINA GAS HOLDINGS LTD		50	ガス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD		140	自動車
WEICHAI POWER CO LTD		60	機械
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS		20	飲料
SINO BIOPHARMACEUTICAL		270	医薬品

銘 柄		期首(前期末)	業 種 等
		株 数	
(香港)		百株	
CHINA MENGNIU DAIRY CO		40	食品
TENCENT HOLDINGS LTD		22	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		60	保険
CHINA CONSTRUCTION BANK		920	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD		10	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD		25	銀行
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD		170	不動産管理・開発
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD		14	電子装置・機器・部品
GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD		300	不動産管理・開発
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LTD		90	各種消費者サービス
XIAOMI CORP		62	コンピュータ・周辺機器
MEITUAN		6	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数	2,668.2	
	銘 柄 数	22銘柄	
合 計	株 数	2,680.04	
	銘 柄 数	26銘柄	

■投資信託財産の構成

2021年12月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 5,501	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	5,501	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第 2 位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月16日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,501,514円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,501,514
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	5,501,514
元 本	2,969,919
次 期 繰 越 損 益 金	2,531,595
(D) 受 益 権 総 口 数	2,969,919口
1 万口当たり基準価額(C／D)	18,524円

(注 1) 期首元本額 50,686,697円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 47,716,778円
(注 2) 期末における元本の内訳
D I A M中国A株ファンド 2,969,919円
期末元本合計 2,969,919円

■損益の状況

当期 自2020年12月17日 至2021年12月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,415,987円
受 取 配 当 金	1,416,236
受 取 利 息	5
支 払 利 息	△254
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,402,658
売 買 益	15,114,392
売 買 損	△17,517,050
(C) そ の 他 費 用	△967,939
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△1,954,610
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	49,769,427
(F) 解 約 差 損 益 金	△45,283,222
(G) 合 計(D＋E＋F)	2,531,595
次 期 繰 越 損 益 金(G)	2,531,595

(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。

《お知らせ》

■当ファンドは、2022年5月9日に繰上償還（信託終了）を実施致します。