

## DIAM中国関連株オープン 愛称：チャイニーズ・エンジェル

### 追加型投信/海外/株式 月次運用レポート 2012年2月

#### 商品の特色(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

当ファンドは、主として「中国株」に投資をしつつ、「中国関連株」をグローバルな視点で加えることで、中国の成長性を享受することをめざします。

当ファンドは主にDIAM中国関連株オープン・マザーファンドに投資を行い、実質的に中国株および中国関連株に投資を行います。

DIAM中国A株マザーファンドを通じて、実質的に中国元建ての株式(中国A株)に投資を行う場合があります。DIAM中国A株マザーファンドへの投資割合は、当ファンドが直接または実質的に投資を行うその他の投資信託証券も含めて信託財産の純資産総額の5%以下とします。

DIAM中国関連株オープン・マザーファンドおよびDIAM中国A株マザーファンドの運用にあたっては、DIAM Asset Management(HK) Limitedの投資助言を活用します。

企業調査をもとに銘柄を発掘し、長期投資を行います。

実質株式組入比率は、原則として高位を維持します。

実質組入外貨建資産の為替ヘッジは、原則として行いません。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

#### 主なリスクと費用(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

**投資信託は預貯金と異なります。投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。当ファンドの基準価額の主な変動要因は以下のとおりです。なお、基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。その他の留意点など、くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

- 株価変動リスク.....当ファンドは、実質的に株式に投資をしますので、株式市場の変動により基準価額が上下します。これにより投資元本を割り込むことがあります。
- 為替リスク.....当ファンドは、実質組入外貨建資産について原則として対円で為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高になった場合には基準価額が下がる要因となります。これにより投資元本を割り込むことがあります。
- 信用リスク.....実質的に投資する株式や短期金融商品等の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には基準価額が下がる要因となります。これにより投資元本を割り込むことがあります。
- 流動性リスク.....当ファンドは、実質的に市場規模が小さい株式等に投資する場合があります。そのような市場では、資産規模や取引量が少ないため売却時に市場実勢から期待される価格で売却できなかつたり、売買取引が困難となることから、価格の値動きが大きくなることもあり、基準価額に影響をおよぼす可能性があります。これにより投資元本を割り込むことがあります。
- カントリーリスク.....実質的な投資対象国・地域における政治・経済情勢の変化等によっては、運用上の制約を受ける可能性があります。これにより投資元本を割り込むことがあります。

当ファンドへの投資に伴う主な費用は購入時手数料、信託報酬などです。

費用の詳細につきましては、当資料中の「お客様にご負担いただく費用について」および投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

**当資料は8枚ものです。P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」を必ずご確認ください。**

設定・運用は

**DIAMアセットマネジメント**



商号等： DIAMアセットマネジメント株式会社

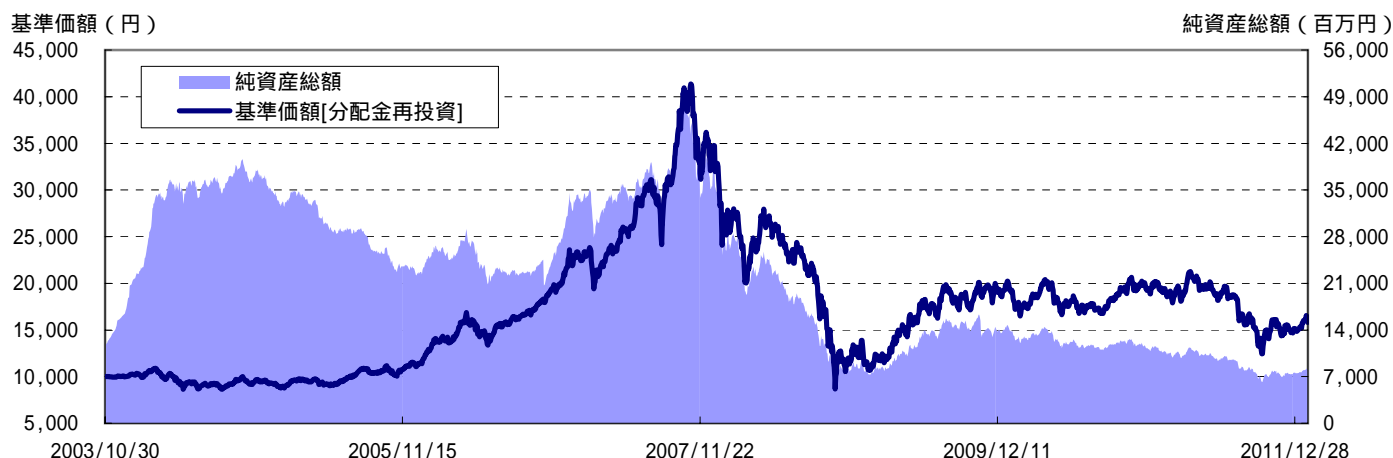
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第324号

加入協会： 社団法人投資信託協会

社団法人日本証券投資顧問業協会

**DIAM中国関連株オープン（愛称：チャイニーズ・エンジェル）**  
**追加型投信/海外/株式**  
 月次運用レポート（2012年2月）

**運用実績の推移**



（設定日：2003年10月31日）  
 基準価額[分配金再投資]は、税引前の分配金を再投資したものと計算していますので、実際の基準価額とは異なります。  
 $\text{基準価額[分配金再投資]} = \text{前日基準価額[分配金再投資]} \times (\text{当日基準価額} \div \text{前日基準価額})$   
 （ 決算日の当日基準価額は税引前分配金込み）  
 基準価額は信託報酬控除後です。なお、信託報酬率は「お客様にご負担いただく費用について」をご覧ください。  
 上記は過去の実績であり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。

基準価額・純資産総額	
基準価額	10,572 円
解約価額	10,540 円
純資産総額	7,785 百万円

分配金情報（税引前）		直近3年分
第6期	(2009.10.30)	2,000 円
第7期	(2010.11.01)	0 円
第8期	(2011.10.31)	0 円
累計分配金		8,000 円

1 分配金は1万口当たり  
 2 上記の分配金は過去の実績であり、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。  
 3 分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

ポートフォリオ構成	
実質組入比率	98.4 %
内現物等組入比率	98.4 %
内先物等組入比率	0.0 %
現金等比率	1.6 %
組入銘柄数	44

比率は純資産総額に対する実質組入比率です。

騰落率（税引前分配金再投資）						
	1ヵ月 (2011/12/30)	3ヵ月 (2011/10/31)	6ヵ月 (2011/07/29)	1年 (2011/01/31)	2年 (2010/01/29)	3年 (2009/01/30)
当ファンド	6.27%	-1.55%	-15.31%	-17.23%	-8.68%	40.81%

1 当ファンド騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと算出しておりますので、実際の投資家利回りとは異なります。  
 2 上記は過去の実績であり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。

当資料は8枚ものです。  
 P.7の「当資料のお取り扱いについてのご注意」をご確認ください。

設定・運用は  
**DIAMアセットマネジメント**



**DIAM中国関連株オープン（愛称：チャイニーズ・エンジェル）**  
**追加型投信/海外/株式**  
**月次運用レポート（2012年2月）**

**組入上位10銘柄**

No	銘柄	本社所在国	業種	市場	比率(%)
1	中国工商銀行	中国	商業銀行	香港	10.64
2	中国銀行	中国	商業銀行	香港	7.18
3	中国建設銀行	中国	商業銀行	香港	6.44
4	中国海洋石油	香港	石油・ガス・消耗燃料	香港	6.26
5	中国石油（ペトロ・チャイナ）	中国	石油・ガス・消耗燃料	香港	4.77
6	テンセント	中国	インターネットソフトウェア・サービス	香港	4.61
7	中国農業銀行	中国	商業銀行	香港	4.24
8	新世界発展（ニューワールド デベロップメント）	香港	不動産管理・開発	香港	3.25
9	中国人寿保険（チャイナ・ライフ）	中国	保険	香港	2.66
10	中国建材	中国	建設資材	香港	2.58

比率は純資産総額に対する実質組入比率です。

**組入株式通貨別配分(%)**

通貨	組入比率
香港ドル	98.36
中国元	-
米ドル	-
シンガポール・ドル	-
韓国ウォン	-
台湾ドル	-
マレーシア・リングギット	-
円	-
合計	98.36

- 1 組入比率は実質組入株式の純資産総額に対する割合です。
- 2 各通貨ごとの現金等を含んでおりません。
- 3 株式には投資信託証券を含む場合があります。

**種別配分(%)**

種類		比率
中国株	H株、S株、N株等	56.77
	深センA株・上海A株	-
	深センB株・上海B株	-
	レッドチップ株	12.14
	その他中国株	14.17
中国関連株	その他アジア株	15.28
	欧米株	-
合計		98.36

- 1 比率は純資産総額に対する実質組入比率です。
- 2 投資信託証券を含む場合があります。

「H株」とは、香港証券取引所に上場している中国本土企業のうち、中国本土で登記を行っている企業の株式のことで、香港ドルで取引されています。一方、シンガポール証券取引所に上場しているものを「S株」、ニューヨーク証券取引所に上場しているものを「N株」といいます。  
「レッドチップ」とは、香港証券取引所に上場している中国本土企業のうち、香港で登記を行っている企業の株式のことで、香港ドルで取引されています。  
「A株」「B株」とは、中国の証券取引所（上海・深セン証券取引所）に上場し、中国本土で登記を行っている中国本土企業の株式のことで、「B株」は、上海証券取引所では米ドルで、深セン証券取引所では香港ドルで取引されています。「A株」は、中国国内投資家と「適格国外機関投資家」の認定を受けた外国人投資家のみが取引可能で、中国人民幣で取引されています。

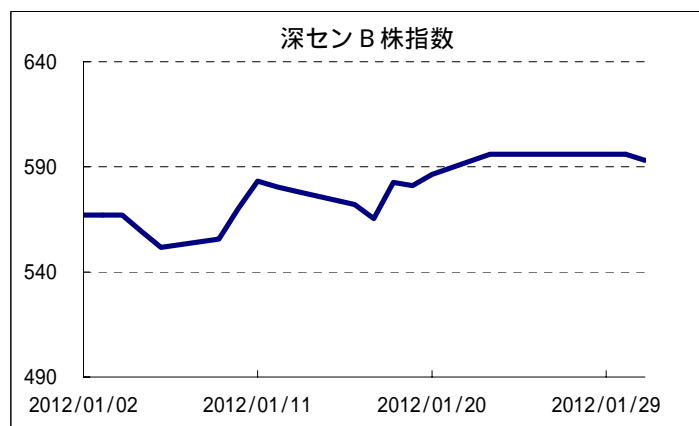
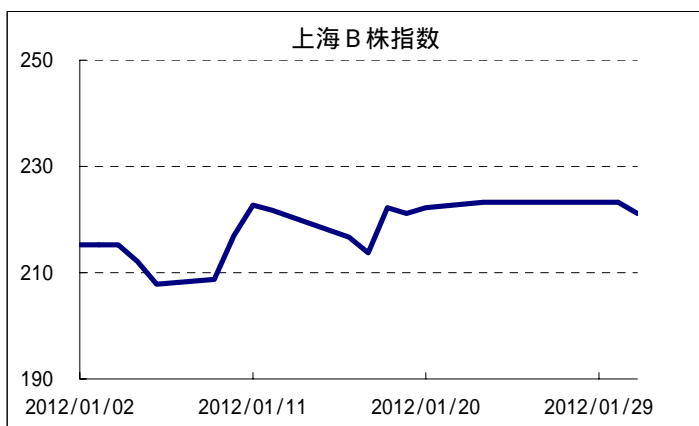
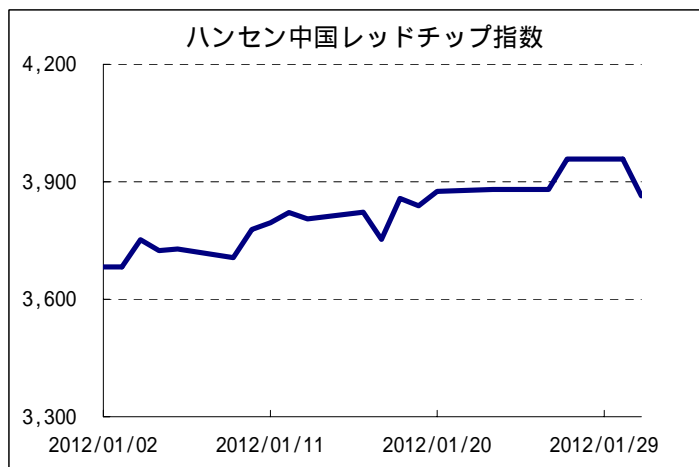
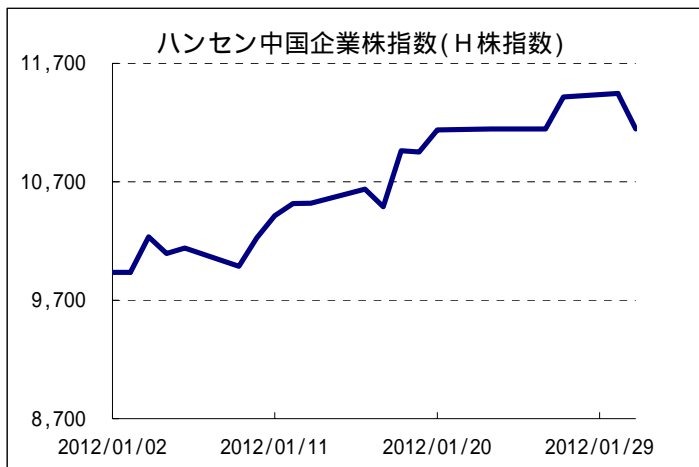
当資料は8枚ものです。  
P.7の「当資料のお取り扱いについてのご注意」をご確認ください。

設定・運用は  
**DIAMアセットマネジメント**



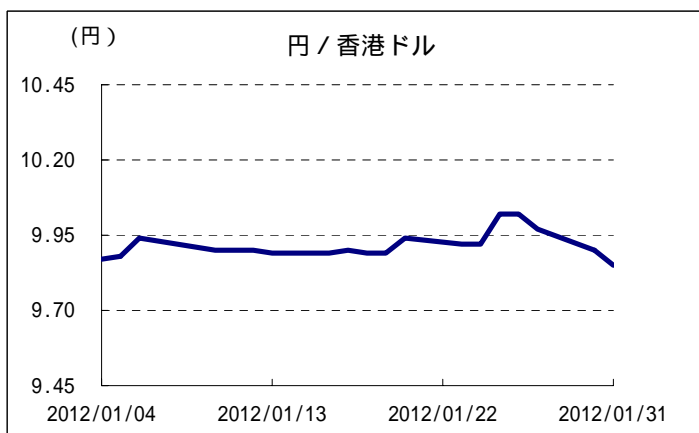
**DIAM中国関連株オープン（愛称：チャイニーズ・エンジェル）**  
 追加型投信/海外/株式  
 月次運用レポート（2012年2月）

**株価指数推移（直近1ヵ月）**



・ハンセン中国企業株指数(H株指数)およびハンセン中国レッドチップ指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はHang Seng Indexes Company Limitedに帰属します。  
 ・上海B株指数は上海証券取引所が公表する指数です。  
 ・深センB株指数は深セン証券取引所が公表する指数です。

**為替推移（直近1ヵ月）**



為替レートはTTM(東京外国為替市場の対顧客電信仲値)を使用しています。

当資料は8枚ものです。  
 P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。

**DIAM中国関連株オープン（愛称：チャイニーズ・エンジェル）**  
追加型投信/海外/株式  
月次運用レポート（2012年2月）

**1月のマーケット動向と当ファンドの動き**

**< 市場の動き >**

1月のH株指数は前月末比で13.71%上昇し、11,299.05ポイントで月の取引を終えました。  
月初に温家宝首相より「中国経済は困難に直面しており、2012年1-3月期は一段の減速が予想される」といった主旨のコメントが発表されました。これを受けて、更なる金融緩和への期待が高まり、中国株式市場は月初から上昇しました。その後、米国のいくつかのマクロ経済指標が予想以上に良好な内容となったことから世界景気に対する悲観的な見方が後退し、中国株式市場も他の市場と同様に上昇基調が継続しました。今後本格化する業績発表に先駆けて、アナリストによる企業業績の下方修正も見られましたが、こうした動きに対する市場の反応は薄く、結局月を通して上昇する展開となりました。  
業種別では金融や素材セクターなどが市場を上回る動きとなりました。

**< ファンドの動き >**

通信セクターのウェイトを引き下げた一方で、金融セクターのウェイトを引き上げました。

**DIAM中国関連株オープン（愛称：チャイニーズ・エンジェル）**  
**追加型投信/海外/株式**  
 月次運用レポート（2012年2月）

**お申込みメモ（くわしくは投資信託説明書（交付目論見書）を必ずご覧ください）**

購入単位	各販売会社が定める単位(当初元本:1口=1円)
購入価額	お申込日の翌営業日の基準価額とします。
購入代金	お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに購入代金を販売会社に支払うものとします。
換金単位	各販売会社が定める単位
換金価額	換金のお申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額とします。
換金代金	原則として換金のお申込日より起算して5営業日目から支払います。
申込締切時間	原則として販売会社の毎営業日の午後3時までとします。
購入・換金不可日	香港証券取引所の休業日には、購入・換金のお申込みの受付を行いません。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止および取消し	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情等があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた購入・換金のお申込みの受付を取り消す場合があります。
信託期間	2013年10月30日までです。(設定日:2003年10月31日)
繰上償還	次のいずれかに該当する場合等には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了する場合があります。 受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合。 受益者のために有利であると認めるとき。 やむを得ない事情が発生したとき。
決算日	原則として毎年10月30日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回、毎決算日に、収益分配方針に基づき、収益分配を行います。 「分配金受取コース」の場合、決算日から起算して原則として5営業日までにお支払いを開始します。 「分配金再投資コース」の場合、税引後、無手数料で自動的に全額が再投資されます。
課税関係	当ファンドは課税上は株式投資信託として取り扱われます。 原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時の値上がり益および償還時の償還差益に対して課税されます。 税法が改正された場合等には、上記内容が変更となることがあります。

**お客様にご負担いただく費用について（くわしくは投資信託説明書（交付目論見書）を必ずご覧ください）**

以下の手数料等の合計額については、保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

詳細については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

購入時	
購入時手数料	<b>購入価額に3.15% (税抜3.0%)を上限として各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。</b> くわしくは販売会社にお問い合わせください。
換金時	
換金手数料	<b>ありません。</b>
信託財産留保額	<b>換金申込日の翌営業日の基準価額に0.3%を乗じて得た額とします。</b>
保有期間中(信託財産から間接的にご負担いただきます。)	
運用管理費用 (信託報酬)	<b>信託財産の純資産総額に対して年率1.68% (税抜1.6%)を日々ご負担いただきます。</b>
その他費用・手数料	組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、信託事務の諸費用、監査費用、外国での資産の保管等に要する諸費用等が信託財産から支払われます。(その他費用・手数料については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。)

当資料は8枚ものです。  
 P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。

設定・運用は  
**DIAMアセットマネジメント**



**DIAM中国関連株オープン（愛称：チャイニーズ・エンジェル）**  
**追加型投信/海外/株式**  
**月次運用レポート（2012年2月）**

**投資信託ご購入の注意**

投資信託は、

預金・金融債・保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。

金融機関の預金・金融債あるいは保険契約における保険金額とは異なり、購入金額については、元本保証および利回り保証のいずれもありません。投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

**当資料のお取扱いについてのご注意**

当資料はDIAMアセットマネジメント株式会社が独自に作成した販売用資料であり、金融商品取引法により義務づけられた資料ではありません。

当ファンドのお申込みの際は、販売会社からお渡しする投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認ください、ご自身でご判断ください。

当資料はDIAMアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その情報の完全性、正確性等について同社が保証するものではありません。また、掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

当資料に記載されている運用実績は税引前分配金を再投資したものとする基準価額の変化を示したものであり、税金および手数料は計算に含まれておりません。

当資料の内容はあくまでも作成時点(2012年2月7日)のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

当ファンドは、実質的に株式などの値動きのある有価証券等に投資をしますので、市場環境、組入有価証券の発行者にかかる信用状況等の変化により基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替変動により基準価額が下落することがあります。したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なることにご留意ください。

**分配金に関する留意点**

収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)）を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。

分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することとなります。

**ファンドの関係法人**

< 委託会社 > DIAMアセットマネジメント株式会社  
 < 受託会社 > みずほ信託銀行株式会社  
 < 販売会社 > 販売会社一覧をご覧ください  
 < 投資顧問会社 > DIAM Asset Management(HK) Limited

**委託会社の照会先**

DIAMアセットマネジメント株式会社  
 コールセンター 0120-506-860  
 (受付時間: 営業日の午前9時～午後5時)  
 ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

当資料は8枚ものです。

設定・運用は

**DIAMアセットマネジメント**



**D I A M中国関連株オープン（愛称：チャイニーズ・エンジェル）**  
**追加型投信/海外/株式**  
**月次運用レポート（2012年2月）**

**販売会社（お申込み、投資信託説明書（交付目論見書）のご請求は、以下の販売会社へお申し出ください）**

印は協会への加入を意味します。

2012年2月7日現在

商号	登録番号等	日本証券 業協会	社団法人 日本証券 投資顧問 業協会	社団法人 金融先物 取引業協 会	一般社団 法人第二 種金融商 品取引業 協会	備考
株式会社ジャパンネット銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第624号					
楽天銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第609号					
株式会社足利銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第43号					
株式会社トマト銀行	登録金融機関 中国財務局長(登金)第11号					
カブドットコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第61号					
岩井証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第335号					
株式会社SBI証券	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号					
岡三証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第53号					
みずほ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第94号					
むさし証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第105号					
楽天証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第195号					
東洋証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第121号					
S M B C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2251号					
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号					
株式会社証券ジャパン	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第170号					
ばんせい証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第148号					
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第152号					
三木証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第172号					
水戸証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181号					
野村證券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142号					1

その他にもお取扱いを行っている販売会社がある場合があります。

また、上記の販売会社は今後変更となる場合があるため、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

< 備考欄について >

- 1 新規募集の取扱いおよび販売業務を行っておりません。
- 2 備考欄に記載されている日付からのお取扱いとなりますのでご注意ください。
- 3 備考欄に記載されている日付からお取扱いを行いませんのでご注意ください。

(原則、金融機関コード順)

当資料は8枚ものです。

P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。

設定・運用は

**DIAM**アセットマネジメント

