

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和4年6月30日
【計算期間】	第17期中（自 令和3年10月1日 至 令和4年3月31日）
【ファンド名】	FC Tトラスト - 海通 - アイザワ 好配当利回り中国株ファンド （FC T - Trust - Haitong Aizawa Attractive Dividend Yield Chinese Stock Fund）
【発行者名】	F C インベストメント・リミテッド （FC Investment Ltd.）
【代表者の役職氏名】	取締役 リー・ワイ・リム （Lee Wai Lim）
【本店の所在の場所】	英領西インド諸島、ケイマン諸島、グランド・ケイマン KY1 - 1111、私書箱2681、ハッチンス・ドライブ、クリケット・スクエ ア、コンヤーズ・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド気 付 （c/o Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands, British West Indies）
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 竹野 康造
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】	弁護士 竹野 康造 弁護士 大西 信治
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【電話番号】	03（6212）8316
【縦覧に供する場所】	該当事項ありません。

1【ファンドの運用状況】

FC Tトラスト - 海通 - アイザワ 好配当利回り中国株ファンド

（FC T - Trust - Haitong Aizawa Attractive Dividend Yield Chinese Stock Fund）

（１）【投資状況】（資産別および地域別の投資状況）

（2022年4月末日現在）

資産の種類	国 / 地域	時価合計 （円）	投資比率 （％）
株式	香港	79,618,004	66.47
現金・その他の資産（負債控除後）		40,156,643	33.53
総計（純資産総額）		119,774,647	100.00

（注１）投資比率とは、サブ・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。以下同様。

（注２）ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設立されていますが、ファンド証券は、円建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り円貨をもって行います。

（注３）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

2021年５月より2022年４月までの各月末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（円）	純資産価格（注１）（円）
2021年５月末日	204,663,197	4,071
６月末日	208,329,064	4,207
７月末日	176,005,291	3,598
８月末日	172,198,029	3,537
９月末日	169,994,768	3,512
10月末日	168,581,116	3,490
11月末日	154,179,243	3,211
12月末日	141,187,450	2,973
2022年１月末日	134,793,532	2,843
２月末日	130,432,623	2,754
３月末日	123,959,979	2,624
４月末日	119,774,647	2,553

（注１）一口当たり純資産価格を純資産価格といいます。以下同じです。

（注２）会計年度末および中間期末の財務諸表において表示されている数値は、管理報酬、受託報酬およびその他費用がその発生時に費やされるものとして作成されることがあり、また、未払分配金が負債として計上されていることおよび金融資産評価勘定について期末における公正価値を調整した数値が表示されることがあるため、募集目論見書に従って計算されている上記の純資産総額とは異なることがあります。

【分配の推移】

	一口当り分配金（円）
2021年 5 月12日	30
2021年 6 月15日	30
2021年 7 月14日	30
2021年 8 月12日	30
2021年 9 月14日	30
2021年10月13日	30
2021年11月12日	30
2021年12月14日	30
2022年 1 月13日	30
2022年 2 月15日	30
2022年 3 月14日	30
2022年 4 月13日	30

【収益率の推移】

計算期間	収益率（注）
2021年 5 月 1 日から2022年 4 月末日まで	- 28.37%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 当該期間最終日の純資産価格（当該計算期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該期間の直前の日の純資産価格（分配落の額）

2 【販売及び買戻しの実績】

2022年4月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2022年4月末日現在の発行済口数は次の通りです。

販売口数	買戻口数	発行済口数
0 (0)	3,532 (3,532)	46,924 (46,924)

（注）（ ）の内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数です。

3【ファンドの経理状況】

FC Tトラスト - 海通 - アイザワ 好配当利回り中国株ファンド

- a．本書記載のFC Tトラスト - 海通 - アイザワ 好配当利回り中国株ファンドの邦文の中間財務書類（以下「邦文の中間財務書類」といいます。）は、香港財務報告基準に準拠して作成された原文の中間財務書類（以下「原文の中間財務書類」といいます。）を管理会社が翻訳したものです。これは、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の適用によるものです。
- b．原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいいます。）の監査を受けていません。

（１）【資産及び負債の状況】

海通 - アイザワ 好配当利回り中国株ファンド（F C トラストのサブファンド）

（ケイマン諸島の法律に基づいて設定されたオープン・エンド型ユニット・トラスト）

中間財政状態計算書

	2022年 3 月31日現在	2021年 9 月30日現在
	日本円	日本円
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	109,513,452	158,442,219
未収配当及びその他の未収金	149,445	180,582
ブローカーに対する債権	5,431,895	4,658,253
銀行預金	21,012,466	18,648,284
資産合計	136,107,258	181,929,338
負債		
流動負債		
その他未払金	10,312,665	11,236,970
ブローカーに対する債務	1,834,614	-
未払分配金	1,417,320	1,452,030
未払買戻代金	-	697,600
負債合計	13,564,599	13,386,600
資本		
受益者に帰属する純資産総額	122,542,659	168,542,738

海通 - アイザワ 好配当利回り中国株ファンド（FC T トラストのサブファンド）
（ケイマン諸島の法律に基づいて設定されたオープン・エンド型ユニット・トラスト）

中間包括利益計算書

	自 2021年10月 1 日 至 2022年 3 月31日	自 2020年10月 1 日 至 2021年 3 月31日
	日本円	日本円
収益		
受取配当及びその他の収益	197,089	28,599
損益を通じて公正価値で測定される金融 資産に係る純（損失）／利益	(31,235,901)	37,883,732
外国為替純利益	11,405,189	6,769,052
純（損失）／利益 合計	(19,633,623)	44,681,383
費用		
管理報酬	291,362	424,743
受託報酬	5,871,418	5,410,727
評価手数料・取引手数料及び登録事務代行報酬	1,047,122	987,746
保管手数料	597,217	446,861
販売会社報酬	291,367	424,742
代行協会員報酬	72,842	106,184
印刷及び広告費用	1,196,707	1,196,705
監査報酬	2,617,815	2,617,817
弁護士及び専門家報酬	1,768,385	1,768,383
その他営業費用	363,201	363,071
営業費用合計	14,117,436	13,746,979
中間包括（損失）／利益 合計	(33,751,059)	30,934,404

海通 - アイザワ 好配当利回り中国株ファンド（FC T トラストのサブファンド）
（ケイマン諸島の法律に基づいて設定されたオープン・エンド型ユニット・トラスト）

受益者に帰属する中間純資産変動計算書

	自 2021年10月 1 日 至 2022年 3 月31日	自 2020年10月 1 日 至 2021年 3 月31日
	日本円	日本円
受益者に帰属する純資産総額の期首残高	168,542,738	202,936,608
受益証券発行にかかる受取	-	1,669,850
受益証券買戻にかかる支払	(3,673,970)	(16,226,010)
受益証券取引にかかる純減額	(3,673,970)	(14,556,160)
受益者への分配金	(8,575,050)	(9,368,220)
中間包括（損失）／利益 合計	(33,751,059)	30,934,404
受益者に帰属する純資産総額の中間期末残高	122,542,659	209,946,632

（２）【投資有価証券明細表等】

(a) 株式

（2022年3月末日現在）

	銘柄	国／地域	業種	株数（株）	帳簿価額（円）		時価（円）		投資比率（％）
					単価	合計	単価	合計	
1	AIA GROUP LTD HKD	香港	保険	8,400	889.87	7,474,925	1,286.65	10,807,838	8.72
2	BYD CO LTD H SHS HKD	香港	自動車	3,000	2,507.75	7,523,250	3,501.80	10,505,410	8.47
3	CHINA MENGNIU DAIRY CO HKD	香港	食品	11,000	504.27	5,547,020	658.54	7,243,927	5.84
4	TENCENT HLDGS LTD HKD	香港	ソフトウェア・サービス	1,100	3,084.60	3,393,060	5,839.46	6,423,406	5.18
5	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD HKD	香港	アパレル	4,000	2,165.89	8,663,544	1,535.55	6,142,200	4.95
6	CNOOC LTD HKD	香港	エネルギー	36,000	127.97	4,606,872	167.60	6,033,588	4.87
7	HSBC HOLDINGS PLC HK LINE	香港	銀行	6,800	769.57	5,233,096	845.80	5,751,447	4.64
8	WUXI APPTec CO LTD H HKD	香港	医薬品	2,580	1,309.15	3,377,609	1,942.85	5,012,541	4.04
9	PING AN INSURANCE H SHS HKD	香港	保険	5,500	797.14	4,384,281	868.43	4,776,356	3.85
10	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD HKD	香港	医薬品	31,840	94.06	2,994,966	141.23	4,496,665	3.63
11	ALIBABA GROUP HOLDING LTD HKD	香港	小売	2,500	1,904.59	4,761,474	1,749.34	4,373,353	3.53
12	CHINA MOBILE LTD HKD	香港	電気通信サービス	5,000	641.13	3,205,664	845.02	4,225,104	3.41
13	LI NING CO LTD HKD	香港	アパレル	4,000	1,352.61	5,410,450	1,054.91	4,219,642	3.40
14	TSINGTAO BREWERY CO H HKD	香港	飲料	4,000	916.17	3,664,667	972.20	3,888,812	3.14
15	ANHUI CONCH CEMENT H HKD	香港	建設資材	6,000	658.24	3,949,440	628.89	3,773,333	3.04
16	XPENG INC CLASS A HKD	香港	自動車	2,000	2,666.88	5,333,750	1,755.58	3,511,167	2.83
17	GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD HKD	香港	半導体装置	83,000	43.62	3,620,821	41.98	3,484,170	2.81
18	MEITUAN CLASS B HKD	香港	小売	1,200	2,070.74	2,484,891	2,428.17	2,913,800	2.35
19	JD.COM INC CLASS A HKD	香港	小売	721	4,032.08	2,907,130	3,651.61	2,632,812	2.12
20	PETROCHINA CO LTD HKD H SHS	香港	エネルギー	40,000	62.49	2,499,468	63.36	2,534,282	2.04
21	CHINA HONGQIAO GROUP LTD HKD	香港	金属	15,500	159.21	2,467,734	163.23	2,530,068	2.04
22	LI AUTO INC HKD	香港	自動車	1,300	1,980.28	2,574,366	1,643.23	2,136,194	1.72
23	COUNTRY GARDEN SERVICES HKD	香港	不動産	4,000	1,075.90	4,303,609	524.33	2,097,337	1.69

4【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】（2022年４月末日現在）

管理会社の2022年４月末日現在の資本金は5,000万円で、全額払込済みです。管理会社は、１株50,000円の記名式株式1,000株を発行済みです。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

管理会社の事業の目的には、定款に規定される以外の制限はなく、投資信託の管理会社として行為することを含みます。

管理会社は、2022年４月末日現在、以下のとおり、公募投資信託５本の管理・運用を行っています。

（2022年４月末日現在）

国別 （設立国）	種類別	本数	純資産の合計（通貨別）
ケイマン	公募	3	37,866,292.67米ドル
		2	6,469,343,797円

（３）【その他】

本書提出前６か月以内において訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えたまたは与えることが予想される事実はありません。

5【管理会社の経理の概況】

- a．管理会社の日本文の中間財務書類は、日本において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を管理会社が翻訳したものです。これは、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b．管理会社の中間財務書類は、本国における独立監査人の監査を受けていません。
- c．管理会社の原文の中間財務書類は、日本円で表示されています。

（１）【資産及び負債の状況】

F C インベストメント・リミテッド

中間貸借対照表

2022年２月28日現在

（単位：円）

資産の部		負債の部	
流動資産：	128,795,845	流動負債：	773,881
現金及び預金	35,097,086	未払金	773,881
売掛金	1,676,091	負債合計	773,881
未収入金	1,011,887	純資産の部	
短期貸付金	80,000,000	株主資本	128,021,964
営業投資有価証券	10,710,237	資本金	50,000,000
その他	300,544	利益剰余金	78,021,964
		その他利益剰余金	78,021,964
		繰越利益剰余金	78,021,964
		純資産合計	128,021,964
資産合計	128,795,845	負債純資産合計	128,795,845

（２）【損益の状況】

F C インベストメント・リミテッド

中間損益計算書

自 2021年9月1日 至 2022年2月28日

（単位：円）

科目	金額	
売上高		10,200,266
売上原価		1,452,285
売上総利益		8,747,981
販売費及び一般管理費		5,715,949
営業利益		3,032,032
営業外収益		
受取利息	585,299	585,299
営業外費用		
為替差損	13,819	13,819
経常利益		3,603,512
税引前中間純利益		3,603,512
中間純利益		3,603,512