



## 償還交付運用報告書

東洋・中国A株ファンド  
「創新」2019-07単位型投信／海外／株式  
満期償還

作成対象期間：2023年7月26日～2024年7月24日

最終期 儻還日：2024年7月24日



## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「東洋・中国A株ファンド「創新」2019-07」は、2024年7月24日をもちまして満期償還いたしました。

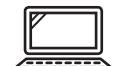
当ファンドは、主に中国の上海証券取引所および深セン証券取引所に上場する人民元建て株式(中国A株)に投資し、信託財産の成長を図ることを目指します。当作成期もそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも当社商品につきお引立て賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）を電磁的方法によりご提供することを定めております。運用報告書（全体版）は下記の方法で閲覧いただけます。

なお、ご請求いただいた場合には交付いたしますので、販売会社までお問い合わせください。

## ▶ 運用報告書（全体版）の閲覧方法

<https://www.sompo-am.co.jp/>

にアクセス

「ファンド検索」等から当ファンドのページを表示して、閲覧またはダウンロードすることができます。

償還時 2024.7.24

償還価額 13,194円75銭

純資産総額 277百万円

## 最終期

2023.7.26～2024.7.24

騰落率\* △13.8%

期中分配金合計 -円

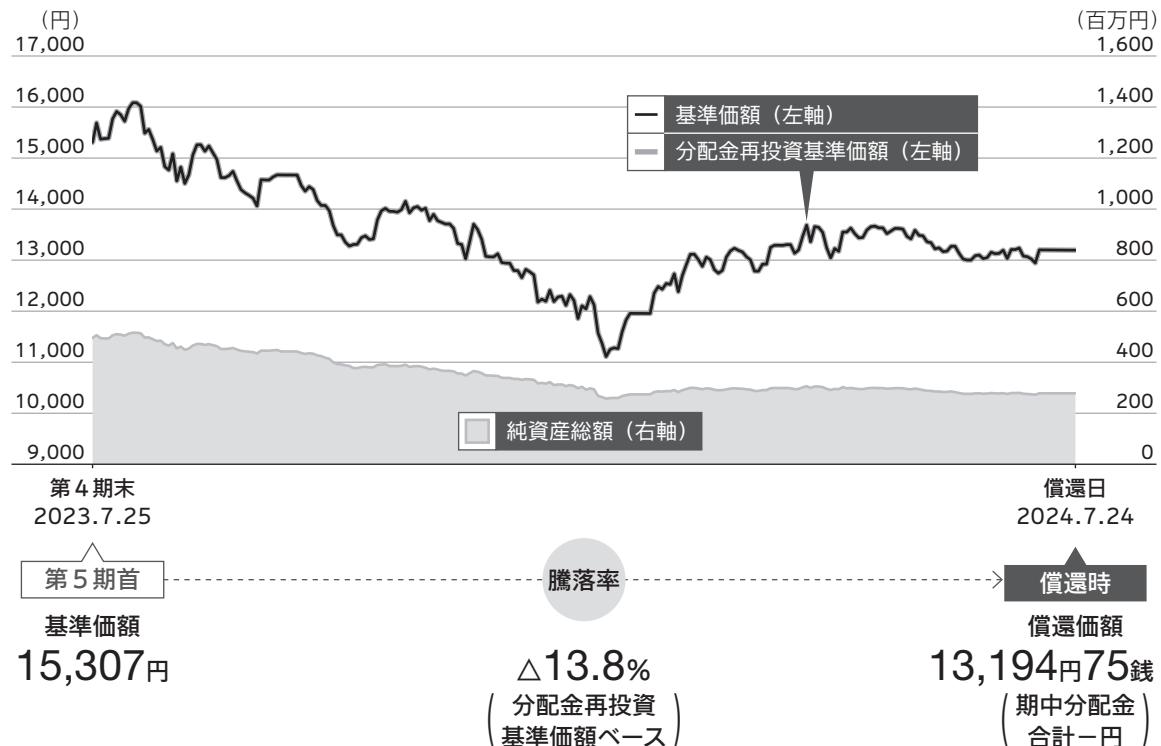
\* 謄落率は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。



# 運用経過

## ● 基準価額の推移

基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2023年7月25日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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す。
- 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、ファンドの購入金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。
- 単位型投資信託は実際には分配金は再投資されませんのでご留意ください。
- 当ファンドは、United China A-Shares Innovation Fundの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

## ● 基準価額の主な変動要因

### 東洋・中国A株ファンド「創新」2019-07

当期は、主要投資対象であるUnited China A-Shares Innovation Fundが下落したことから、当ファンドの基準価額は下落しました。

- 本報告書では、ベビーファンド、マザーファンド及びマザーファンド以外のファンドを下記の様に統一して表記しています。



ベビーファンド



マザーファンド



マザーファンド以外のファンド

## ● 1万口当たりの費用明細

項目	最終期		項目の概要
	2023.7.26～2024.7.24	金額	
		比率	
(a) 信託報酬	160円	1.185%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× 期中の日数 年間の日数 期中の平均基準価額は13,482円です。
(投信会社)	( 52)	(0.384)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(104)	(0.768)	購入後の情報提供、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)	( 4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.016	(b) その他費用＝ 期中のその他費用 期中の平均受益権口数
(監査費用)	( 2)	(0.011)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 1)	(0.005)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	162	1.201	

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は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。なお、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. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

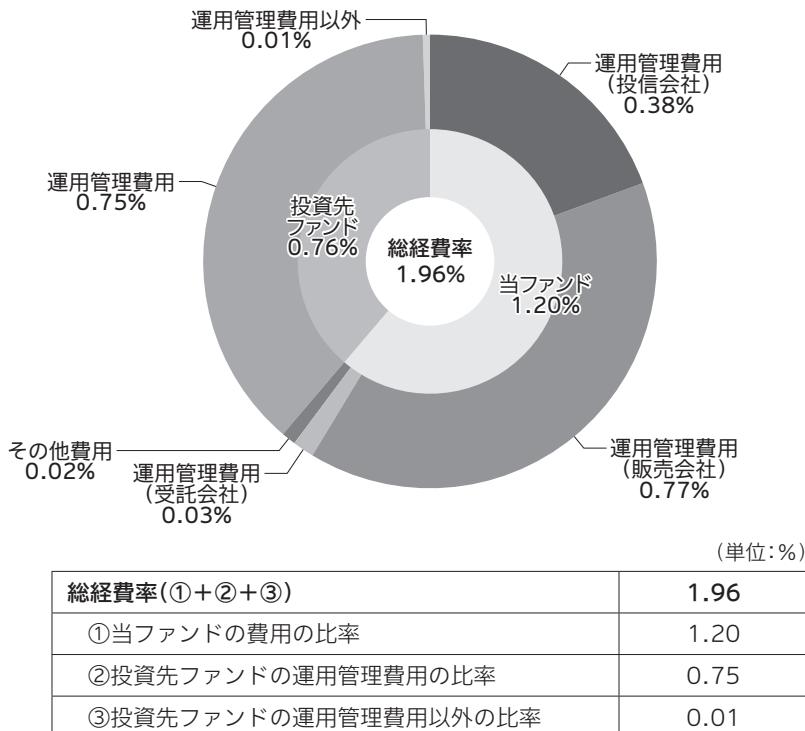
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

注4. 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

## (参考情報)

### ○総経費率

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総経費率（年率）は1.96%です。



注1. 当ファンドの費用は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。

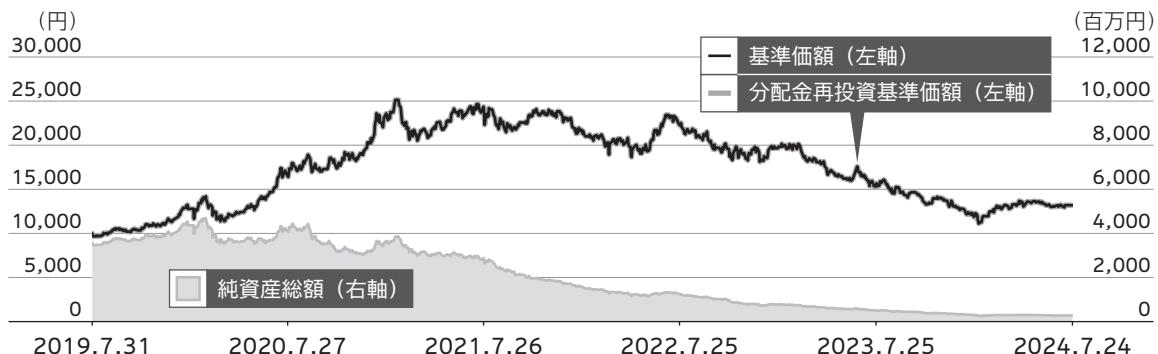
注4. 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

注5. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

注6. 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

注7. 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は異なります。

## ● 最近5年間の基準価額等の推移 2019.7.25～2024.7.24



- 分配金再投資基準価額の推移は、設定時の基準価額（10,000円）をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 基準価額のグラフは設定時10,000円で表示しておりますが、募集手数料324円（消費税等相当額込み）控除後の9,676円より運用を開始しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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す。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- 単位型投資信託は実際には分配金は再投資されませんのでご留意ください。
- 当ファンドは、United China A-Shares Innovation Fundの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

最近5年間の基準価額等の推移

決算日	2019.7.31 設定時	2020.7.27 決算日	2021.7.26 決算日	2022.7.25 決算日	2023.7.25 決算日	2024.7.24 償還時
基準（償還）価額 (円)	10,000	16,500	24,364	22,270	15,307	13,194.75
期中分配金合計（税引前）(円)	—	0	0	0	0	—
分配金再投資 基準価額騰落率 (%)	—	65.0	47.7	△ 8.6	△ 31.3	△ 13.8
純資産総額 (百万円)	3,583	4,091	2,884	1,248	495	277

## ● 投資環境

### ○中国株式市場

中国株式市場は下落基調で推移しました。期初より、2024年1月にかけ、中国株式市場は、不動産セクターの信用不安が重石となりました。また、米国政府による中国への半導体輸出規制強化の動きや中国国内における規制の動きなども重石となりました。中国政府による景気対策への期待があったものの、この間下落基調が続きました。2月に入り中国当局による株価対策を受け、中国株式市場は反発しました。その後経済対策を受けたファンダメンタルズの回復への期待を受け、安定した推移となりました。しかしながら5月中旬以降、2月からの反騰一巡の中、期末に向けて、軟調な展開となりました。

### ○為替市場

中国人民元は、米ドルに対してやや軟調な推移でした。また、日本円が米ドルに対して大幅に円安となりました。この結果、中国人民元は、日本円に対して上昇する展開となりました。



注. 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

## ● 当該投資信託のポートフォリオ

当ファンドは、「United China A-Shares Innovation Fund」および「マネー・ポートフォリオ・マザーファンド」を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。

原則として、United China A-Shares Innovation Fundの組入比率を高位に維持しました。その後、当ファンドの償還に向けて、「United China A-Shares Innovation Fund」および「マネー・ポートフォリオ・マザーファンド」を全売却しました。

### United China A-Shares Innovation Fund

当ファンドは、中国の上海証券取引所および深セン証券取引所に上場する人民元建て株式（中国A株）の中から、エネルギー分野や情報技術の革新、生産技術の進歩、生活の質の向上につながる商品や技術を扱う銘柄を厳選して投資を行いました。

当期は、Linktel Technologies Co., Ltd（電子部品）、Gl Tech Co., Ltd（鉱業関連サービス）などの保有がマイナス寄与となりました。

### マネー・ポートフォリオ・マザーファンド

2024年3月までは短期金融市場において国債の利回りがマイナスであったため、比較的マイナス幅が小さいコール・ローン運用を中心に行いました。

4月以降は、コール・ローンや、残存期間1年未満の公社債を中心とした運用を行いました。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、United China A-Shares Innovation Fundの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

## ● 分配金

該当事項はありません。

中長期的な観点から、複利効果による資産の成長を目指すために分配を抑えるファンドです。

※設定来の運用経過については、運用報告書（全体版）をご覧ください。

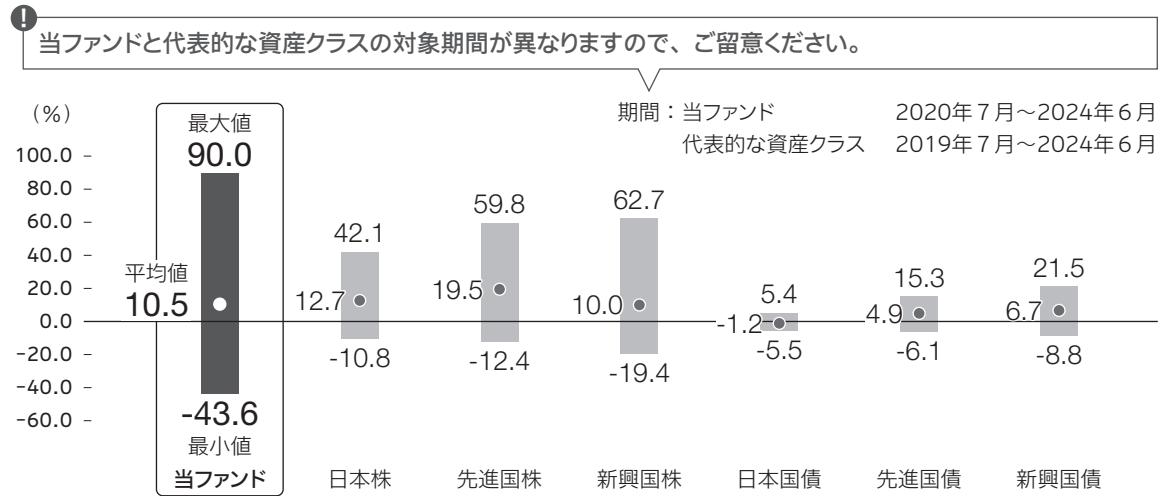
## ＜償還を迎えて＞

当ファンドは、2024年7月24日をもちまして信託期間を終了し、満期償還とさせていただくこととなりました。受益者のみなさまのご愛顧に心より御礼を申し上げます。誠にありがとうございました。

## ● 当該投資信託の概要

商品分類	単位型投信／海外／株式
信託期間	2019年7月31日から2024年7月24日まで
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的とします。
主要投資対象	<p> 東洋・中国A株ファンド「創新」2019-07            「United China A-Shares Innovation Fund」および「マネー・ポートフォリオ・マザーファンド」</p> <p> United China A-Shares Innovation Fund            上海・深セン証券取引所に上場されている中国A株</p> <p> マネー・ポートフォリオ・マザーファンド            わが国の公社債等</p>
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 主に中国の上海証券取引所および深セン証券取引所に上場する人民元建て株式（中国A株）に投資し、信託財産の成長を目指します。</li> <li>② 実質的な運用は、中国の総合金融会社である中国平安保険グループ傘下の平安ファンド・マネジメント・カンパニー・リミテッドが行います。</li> <li>③ 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>① 分配対象額の範囲は、元本超過額、または経費控除後の配当等収益のいずれか多い額とします。</li> <li>② 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</li> </ul>

## ● 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



\* 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

### \* 各資産クラスの指標

日本株	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円換算ベース)
日本国債	NOMURA-BPI国債
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド (円ベース)

\* 海外の指標は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

- 当ファンドについては、分配金（税引前）再投資基準額の騰落率です。
- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。
- 単位型投資信託は実際には分配金は再投資されませんのでご留意ください。

指標に関する詳細は11ページをご参照ください。▶

# 当該投資信託のデータ

## ● 当該投資信託の組入資産の内容

### 組入ファンド

償還時における組入ファンドはありません。

### 資産別配分



### 国別配分



### 通貨別配分



注. 比率は償還時における純資産総額に対する評価額の割合です。

## ● 純資産等

項目	償還時 2024.7.24
純資産総額	277,846,269円
受益権総口数	210,573,333口
1万口当たり償還価額	13,194円75銭

※ 当期中における解約元本額は112,896,667円です。

## ● 指数について

### 「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

#### ■ 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社J P X 総研又は株式会社J P X 総研の関連会社に帰属します。

#### ■ MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

#### ■ MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）

MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに委託会社が独自に円換算しています。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

#### ■ NOMURA-BPI国債

野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属します。

#### ■ FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

#### ■ JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

ホームページにて当ファンドの詳細をご案内しております。

東洋・中国A株ファンド「創新」2019-07

検索 

<https://www.sompo-am.co.jp/fund/0618/sales.html>



The screenshot shows the homepage of SOMPO Asset Management. At the top right, there are links for English, SOMPO Holdings (with a QR code), font size (Large, Medium, Small), and a search bar. The main navigation menu includes Home, Fund Information, Market & Fund Report, Our Business, and About Us. Below the menu, a breadcrumb trail shows the path: HOME > ファンド情報 > 東洋・中国A株ファンド「創新」2019-07. On the left, a sidebar titled 'ファンド情報' lists links for Fund One, Fund Value, Fund Performance, Dividends and Principal Returns, and Sales Companies. A 'ピックアップファンド' section highlights the 'Tōyō - China A-share Fund 'Innovation' 2019-07'. The main content area displays the fund's name, 'Tōyō - China A-share Fund 'Innovation' 2019-07', and its status as '※2024年7月24日償還'. It also shows the Japanese Economic News headline and two download links for the 'Annual Report' (2023.07.25) and 'Annual Report (Full Version)' (2023.07.25). A small thumbnail image of a document is shown next to the reports.

各書類の最新版をご確認いただけます。



### 交付運用報告書

当ファンドの運用状況について重要な事項をご説明しております。



### 運用報告書（全般）

交付運用報告書より詳細な運用状況をご説明しております。