

東洋・中国A株ファンドDD「華夏」2020

【商品分類】追加型投信／海外／株式

【設定日】2020年7月30日

【信託期間】2025年7月25日まで

【決算日】原則、7月25日

運用実績

基準価額および純資産総額

基準価額	11,608円
純資産総額	239.56億円

※ 基準価額は、分配金控除後です。

期間別騰落率

	当ファンド
過去1か月間	11.83%
過去3か月間	16.24%
過去6か月間	-
過去1年間	-
過去3年間	-
過去5年間	-

設定来 16.08%

※ ファンドの騰落率は、当ファンドに分配実績があった場合に、税引前の分配金を再投資したものと計算しており、実際の騰落率とは異なります。

※ 設定来のファンド騰落率は、10,000円を基準として計算しております。

分配実績(直近5期分/1万口当たり、税引前)

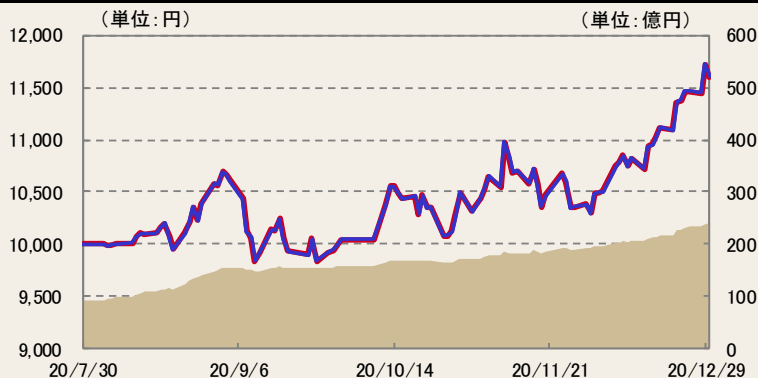
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

設定来累計 0円

※ 収益分配金額は委託会社が決定します。分配を行わないこともあります。

基準価額・純資産の推移

2020/07/30～2020/12/30



純資産総額(右軸) 基準価額(左軸) 基準価額(税引前分配金再投資)(左軸)

- ※ 基準価額(税引前分配金再投資)は、分配実績があった場合に、税引前の分配金を決算日の基準価額で再投資したものと計算しております(以下同じ)。
- ※ 基準価額及び基準価額(税引前分配金再投資)の計算において信託報酬(後掲「ファンドの費用」参照)は控除されております(以下同じ)。
- ※ 当ファンドは、ベンチマークを設定していません。
- ※ 分配実績がない場合、あるいは設定来累計の分配金額が少額の場合、基準価額及び基準価額(税引前分配金再投資)のグラフが重なって表示される場合があります。

構成比率

	純資産比
UNITED CHINA A-SHARES CONSUMPTION UPGRADE FUND - C	93.00%
SOMPOマネーパブルマザーファンド	1.01%
コール・ローン等	5.99%

投資信託証券 : United China A-Shares Consumption Upgrade Fund

以下の項目はUOBアセットマネジメント・リミテッドおよび平安ファンド・マネジメント・カンパニー・リミテッドが作成したデータを掲載しております。

構成比率

	純資産比
株式	92.2%
債券	0.0%
現金等	7.8%

市場別構成比率

国・地域	純資産比
上海	39.7%
深セン	52.5%
合計	92.2%

業種別構成比率

業種	純資産比
生活必需品	31.7%
ヘルスケア	22.5%
一般消費財・サービス	14.9%
情報技術	13.4%
資本財・サービス	8.3%
素材	1.5%
合計	92.2%

東洋・中国A株ファンドDD「華夏」2020

組入上位10銘柄

銘柄名	市場	業種	純資産比
1 CHANGCHUN HIGH + NEW TECH A	深セン	ヘルスケア	7.9%
2 KWEICHOW MOUTAI CO LTD A	上海	生活必需品	7.8%
3 LUZHOU LAOJIAO CO LTD A	深セン	生活必需品	7.2%
4 WULIANGYE YIBIN CO LTD A	深セン	生活必需品	6.6%
5 LONGI GREEN ENERGY TECHNOL A	上海	情報技術	6.3%
6 MIDEA GROUP CO LTD A	深セン	一般消費財・サービス	5.2%
7 CHINA TOURISM GROUP DUTY F A	上海	一般消費財・サービス	5.1%
8 FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP A	上海	一般消費財・サービス	4.6%
9 SHANGHAI M+G STATIONERY IN A	上海	資本財・サービス	4.6%
10 ANHUI GUJING DISTILLERY CO A	深セン	生活必需品	4.3%
組入銘柄数			24銘柄

主要な資産の状況：SOMPOマネープールマザーファンド

構成比率(マザーファンド)

	純資産比
コール・ローン等	100.00%

種類別構成比率(マザーファンド)

種類	純資産比
-	-

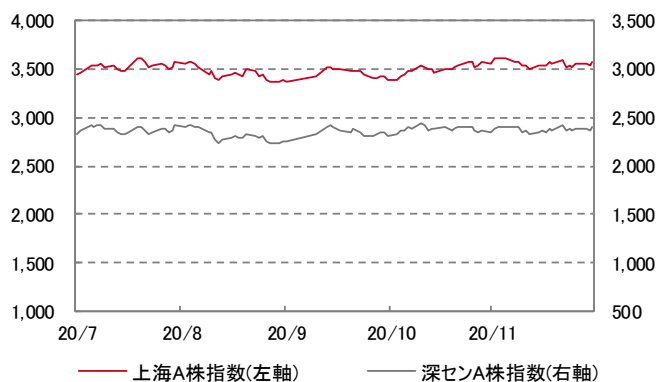
組入上位10銘柄(マザーファンド)

銘柄名	種類	償還日	純資産比
1 -	-	-	-
2 -	-	-	-
3 -	-	-	-
4 -	-	-	-
5 -	-	-	-
6 -	-	-	-
7 -	-	-	-
8 -	-	-	-
9 -	-	-	-
10 -	-	-	-
組入銘柄数			銘柄

<ご参考>

主要株価指数

2020/07/30~2020/12/30



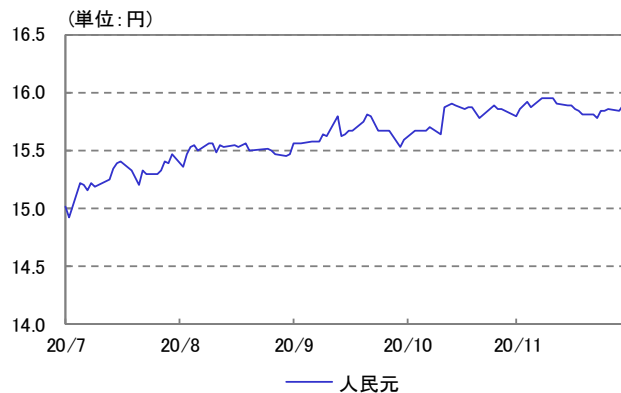
	上海A株指数	深センA株指数
2020年11月30日	3,555.23	2,354.22
2020年12月30日	3,578.98	2,394.84
騰落率	0.67%	1.73%

※ 休日の場合は直近の指数値を表示しております。
 ※ 上記指数は市場動向を示したものであり、ベンチマークではありません。

出所：Bloomberg

主要為替レート(対円)

2020/07/30~2020/12/30



	円/人民元
2020年11月30日	15.79
2020年12月30日	15.85
騰落率	0.38%

※ 騰落率がプラスの場合は円安人民元高、マイナスの場合は円高人民元安となります。

出所：投資信託協会

※ 上記は過去の実績を示したものであり、将来の運用の成果を保証するものではありません。

東洋・中国A株ファンドDD「華夏」2020

ファンドマネージャーコメント

United China A-Shares Consumption Upgrade Fund

○市場動向

12月の中国株式市場は上昇しました（現地通貨ベース）。

月初は、製造業PMIが10年ぶりの高水準となったこと等が好感され上昇して始まりましたが、米国が投資を禁じた中国軍関連企業銘柄が大手株価指数の組み入れから外されることが決定し、資金流出懸念から下落しました。月後半は、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展や、中国共産党が開催する中央経済工作会議の経済政策への期待が高まったこと等を背景に上昇しました。

○運用経過

当ファンドは上海取引所および深セン取引所に上場されている株式等の中から、生活の質の向上によって恩恵をうける銘柄を厳選して投資しました。12月は、監視カメラの開発・製造を行う Hangzhou Hikvision Digital Technology や、家電製品を製造する Guangdong Xinbao Electrical Appliances を売却しました。新規購入銘柄はありません。

基準価額に対しては、太陽光エネルギー製品を製造する LONGi Green Energy Technology や、免税店などを運営する China Tourism Group Duty Free 等の保有がプラスに寄与しました。

○今後の運用方針

中国A株市場については引き続き強気な見通しを維持しています。新型コロナウイルスの感染拡大は供給過剰であった市場を落ち着かせ、長期的に見れば企業収益の改善につながると考えています。上半期の決算では企業収益が改善していることが確認でき、今後さらなる回復が期待されます。また、国内外からの資金流入は継続しており、市場の一時的な下落は中長期的に見ればよい投資機会になりうるとみています。

当ファンドは、消費関連銘柄の中で、質が良く、市場で割安に評価されている銘柄を発掘し中長期的に投資を行います。主なセクターとしては生活必需品関連銘柄や、旅行やケータリング等のサービス関連銘柄、医薬品関連銘柄に注目しています。長期的に成長が期待でき、優秀な経営陣や競争力を有する銘柄を詳細な企業分析を通して発掘します。

（各種情報を基に当社が作成）

東洋・中国A株ファンドDD「華夏」2020

| ファンドの特色

- 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）の中から、主に消費関連株式へ投資し、信託財産の成長を目指します。
 - 当ファンドにおいて消費関連株式とは、「中国の消費者ニーズの多様化・高度化」の恩恵を受けると平安ファンド・マネジメント・カンパニー・リミテッドが判断する株式をいいます。
 - ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。
 - ・ 当ファンドは、「United China A-Shares Consumption Upgrade Fund」投資信託証券および「SOMPOマネープールマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
 - ・ 原則として、「United China A-Shares Consumption Upgrade Fund」投資信託証券への投資比率を高位に保ちます。
- 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。
- 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。

| 投資リスク①

《基準価額の変動要因》

ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動き等による影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属いたします。したがって、投資者の皆様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は異なります。

ファンドの主なリスクは以下のとおりです。

※基準価額の変動要因は、以下に限定されるものではありません。

◆ 価格変動リスク

株式の価格は、国内外の政治・経済情勢、市況等の影響を受けて変動します。組入れている株式の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

◆ 信用リスク

株式の価格は、発行体の財務状態、経営、業績等の悪化及びそれらに関する外部評価の悪化等により下落することがあります。組入れている株式の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また発行体の倒産や債務不履行等の場合は、株式の価値がなくなることもあり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

◆ 為替変動リスク

外貨建資産の価格は、当該外貨と日本円との間の為替レートの変動の影響を受けて変動します。

為替レートは、各国の政治・経済情勢、外国為替市場の需給、金利変動その他の要因により、短期間に大幅に変動することがあります。当該外貨の為替レートが、円高になった場合は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

◆ 流動性リスク

国内外の政治・経済情勢の急変、天災地変、発行体の財務状態の悪化等により、有価証券等の取引量が減少することがあります。この場合、ファンドにとって最適な時期や価格で、有価証券等を売買できないことがあり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

また、取引量の著しい減少や取引停止の場合には、有価証券等の売買ができなかったり、想定外に不利な価格での売買となり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

◆ カントリーリスク

一般的に、主要先進国以外の国では、主要先進国に比べて、経済が脆弱である可能性があり、国内外の政治・経済情勢、取引制度、税制の変化等の影響を受けやすく、また市場規模や取引量が小さいこと等から有価証券等の価格がより大きく変動することがあり、ファンドの基準価額が大きく下落することがあります。

◆ 中国市場への投資に関するリスク

中国の証券市場及び証券投資に関する制度には、様々な制限等があります。これらの制限等は中国政府当局の裁量によって行われており、政策変更等により突然変更される可能性があります。また制度等の枠組みを構成する関係法令は、近年制定されたものが多く、その解釈が必ずしも安定していません。RQFII（人民元適格外国機関投資家）制度等の取引制度やこれら制度を通じた証券投資に対する中国国内における課税の取扱いについては、将来変更される可能性があります。

中国A株への投資においては、取引所による売買停止措置等から、意図した取引が行えない場合があります。

また、中国政府当局の裁量により、海外への送金規制（または海外からの投資規制）等が行われた場合には、換金が行えない可能性があります。

東洋・中国A株ファンドDD「華夏」2020

投資リスク②

《その他の留意点》

- ◆ クーリングオフ制度（金融商品取引法第37条の6）の適用はありません。
- ◆ 収益分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、収益分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。収益分配金は、計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があります。その場合、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になります。また、収益分配金の水準は、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。投資者のファンドの購入価額によっては、収益分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、収益分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

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。

お申込みメモ

換金単位	販売会社が定める単位 ※ 詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。
換金価額	換金請求受付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額
換金代金	換金請求受付日から起算して、原則として8営業日目からお支払いします。 換金の申込金額が多額であると判断した場合、主要投資対象とする投資信託証券の解約および換金の停止（解約申込が一部受付となった場合を含みます。）ならびに基準価額算出の中止、取引所における取引の停止等 [*] その他やむを得ない事情により、有価証券の売却（主要投資対象とする投資信託証券の解約または換金を含みます。）や売却代金の入金が遅延したときは、換金代金の支払いを延期する場合があります。 ※ 外国為替取引の停止、決済機能の停止、取引市場における流動性が極端に低下した場合、取引市場の混乱、自然災害、テロ、大規模停電、システム障害等により基準価額の算出が困難となった場合、投資対象国等における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、税制の変更、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な低下もしくは資金決済に関する障害等をいいます。以下同じ。
換金申込不可日	<ul style="list-style-type: none"> ・上海証券取引所、深セン証券取引所の休業日（半日休業日を含む） ・香港の銀行の休業日（半日休業日を含む） ・シンガポールの銀行の休業日（半日休業日を含む） ・シンガポールの銀行の休業日（半日休業日を含む）の前営業日
申込締切時間	原則として午後3時まで（販売会社により異なる場合がありますので、詳細につきましては販売会社までお問い合わせください。）
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求を制限する場合があります。
換金申込受付の中止及び取消し	委託会社は、換金の申込金額が多額であると判断した場合、主要投資対象とする投資信託証券の解約および換金の停止（解約申込が一部受付となった場合を含みます。）ならびに基準価額算出の中止、取引所における取引の停止等その他やむを得ない事情があると判断したときは、換金の受付を中止すること、および既に受付けた当該申込みの受付を取り消すことができるものとします。
信託期間	2025年7月25日まで（設定日 2020年7月30日） ※ 委託会社は、信託約款の規定に基づき、信託期間を延長することができます。
繰上償還	当ファンドの受益権の残存口数が10億口を下回るようになった場合、繰上償還することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、繰上償還させることがあります。なお、主要投資対象とする投資信託証券のいずれかが存続しないこととなった場合には、繰上償還となります。
決算日	原則、7月25日（休業日の場合は翌営業日）※初回決算日:2021年7月26日
収益分配	毎決算時（年1回）、収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。
公告	委託会社のホームページ(https://www.sompo-am.co.jp/)に掲載します。
運用報告書	原則、毎決算時及び償還時に、交付運用報告書を作成し、あらかじめお申し出いただいたご住所に販売会社を通じて交付します。
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」の適用対象です。配当控除、益金不算入制度の適用はありません。

東洋・中国A株ファンドDD「華夏」2020

※当ファンドは限定追加型となっており、募集は終了しております。

Ⅰ ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用		
購入時手数料	購入価額に一律3.3% (税抜3.0%) を乗じた額です。	販売会社によるファンドの商品説明・投資環境の説明・事務処理等の対価
信託財産留保額	換金請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3% を乗じた額です。	
投資者が信託財産で間接的に負担する費用		
運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.188% (税抜1.08%) を乗じた額です。 運用管理費用 (信託報酬) は、毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末、ならびに換金時または信託終了のときに、ファンドから支払われます。	運用管理費用 (信託報酬) = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率
	委託会社 年率0.35% (税抜)	ファンドの運用の対価
	販売会社 年率0.70% (税抜)	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 年率0.03% (税抜)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
投資対象とする投資信託証券の信託報酬等	年率0.80% ※年間最低報酬額等がかかる場合は、純資産総額等により年率換算で上記の信託報酬率を上回ることがあります。 ※上記のほか、投資信託証券の設立・開示に関する費用等 (監査費用、弁護士費用等)、売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用、信託財産に関する租税等がかかります。	投資対象とする投資信託証券の運用の対価、管理報酬等
実質的な運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの純資産総額に対して概ね1.988% (税込・年率) 程度となります。 ※ ファンドの運用管理費用 (信託報酬) 年率1.188% (税抜1.08%) に投資対象とする投資信託証券の信託報酬等 (年率0.80%) を加算しております。投資信託証券の組入状況等によって、ファンドにおける、実質的に負担する運用管理費用 (信託報酬) は変動します。	
その他の費用・手数料	以下の費用・手数料等が、ファンドから支払われます。 ・ 監査費用 ・ 売買委託手数料 ・ 外国における資産の保管等に要する費用 ・ 信託財産に関する租税 等 ※ 上記の費用・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。	・ 監査費用： 監査法人に支払うファンド監査にかかる費用 ・ 売買委託手数料： 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 ・ 保管費用： 有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用

● 当該手数料等の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間、売買金額等に応じて異なりますので、表示することができません。

● 税金

- 税金は表に記載の時期に適用されます。
- 以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

時期	項目	税金
分配時	所得税及び地方税	配当所得として課税 収益分配金に対して20.315%
換金 (解約) 時 及び償還時	所得税及び地方税	譲渡所得として課税 換金 (解約) 時及び償還時の差益 (譲渡益) に対して20.315%

※ 少額投資非課税制度「NISA (ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA (ニーサ)」をご利用の場合毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※ 法人の場合は上記とは異なります。

※ 外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※ 税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

●販売会社（順不同、○は加入協会を表す）

販売会社名	区分	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 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
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	○			○	

受益権の一部解約の実行の請求の受付、分配金・償還金および一部解約金の支払い等について扱っております。

<備考欄の表示について>

- ※1 記載の日付より新規お取扱いを開始します。
- ※2 記載の日付以降の新規お取扱いを行いません。
- ※3 新規のお取扱いを行っていません。

<ご留意事項>

- ・上記掲載の販売会社は、今後変更となる場合があります。
- ・上記掲載以外の販売会社において、お取扱いを行っている場合があります。
- ・詳細は販売会社または委託会社までお問い合わせください。

●委託会社・その他の関係法人

委託会社	ファンドの運用の指図を行います。 SOMPO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351号） 加入協会 一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会 ホームページ： https://www.sompo-am.co.jp/ 電話番号：0120-69-5432 ●クライアントサービス第二部
受託会社	ファンドの財産の保管及び管理を行います。 三菱UFJ信託銀行株式会社

当資料のご利用にあたっての注意事項

- ◆ 当資料は、SOMPOアセットマネジメント株式会社により作成された販売用資料であり、法令に基づく開示書類ではありません。当ファンドの購入のお申込みの際には販売会社より投資信託説明書（交付目論見書）をあらかじめ、または同時にお渡しいたしますので、必ずお受け取りの上、詳細は投資信託説明書（交付目論見書）をご確認ください。
- ◆ 当ファンドは、値動きのある証券に投資しますので、基準価額は大きく変動します。また、外貨建て資産に投資する場合には、為替リスクがあります。投資信託は、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本が保証されているものではありません。
- ◆ 信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様には帰属します。投資に関する最終決定はご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。
- ◆ 投資信託は、預金や保険契約と異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ◆ 登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- ◆ 当資料に記載されているグラフ・数値等は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。分配金に関しては、運用状況によっては、分配金額が変わる場合、或いは分配金が支払われない場合があります。
- ◆ ファンドマネージャーのコメント、方針、その他の予測数値等については、作成時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等により、当該運用方針やその他予測数値等が変更される場合があります。また、記載した内容は、将来の市況環境の変動等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各数値は四捨五入して表示していることがありますので、誤差が生じている場合があります。
- ◆ 当資料に記載されている各事項につきましては、正確性を期しておりますが、その正確性を保証するものではありません。当資料に記載の当社の意見等は予告なく変更することがあります。