

販売用資料

2020年7月

東洋・中国A株ファンドDD「華夏」2020

* DD : Domestic Demand (内需) を意味します。

* 華夏 : 日本語で「文化の開けた地」を意味します。中国を象徴する言葉です。

追加型投信／海外／株式

当ファンドは、主として株式等の値動きのある証券等に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。したがって、元本が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が生じ、投資元本を割り込むことがあります。

お申込みの際は必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をよくお読みください。

投資信託説明書(交付目論見書)のご提供・お申込みは



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
加入協会：日本証券業協会
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

設定・運用は



安心・安全・健康のテーマパーク

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

世界の超大国となった中国では、
人口14億人超の強靱な内需がもたらす消費拡大が成長の源泉となっており、
その爆発的な消費行動には目をみはるものがあります。

都市化の進展や個人所得の増加は、中国の消費者ニーズの多様化・高度化に繋がり、
経済・社会の発展をリードする新たな原動力となることが期待されます。

当ファンドは、
上海証券取引所および深セン証券取引所に上場する
人民元建ての中国本土株式(中国A株)の中から、
消費関連企業に着目した投資を行います。



平安ファンド・マネジメント・カンパニー・リミテッドの運用責任者からの
メッセージ

中国では今、消費主導型経済への移行が急速に進み「消費革命」が起きています。
今後の中国A株市場において高いリターンが期待できる消費関連企業に着目し
運用に尽力してまいります。

平安ファンド・マネジメント・カンパニー・リミテッド 株式投資部門 チーフ・インベストメント・オフィサー
ワトソン・リー



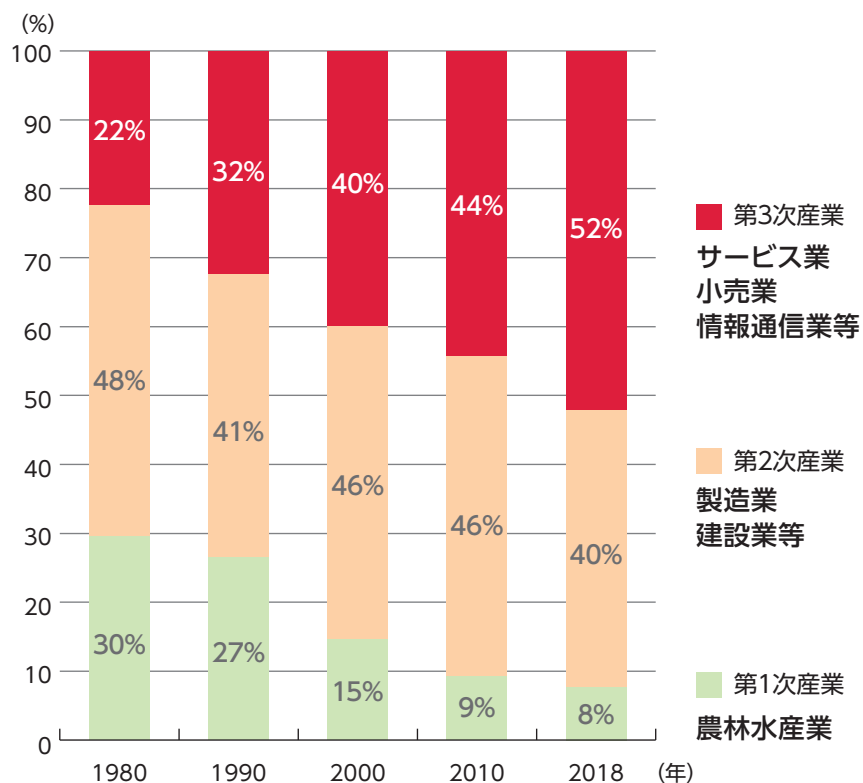


中国経済の構造変化

中国では消費・サービス主導型経済への構造変化が進んでいます。

国民1人当たりの生産性の高まりを背景に今後も経済成長が見込まれ、経済の構造変化が追い風となって消費の拡大が予想されます。

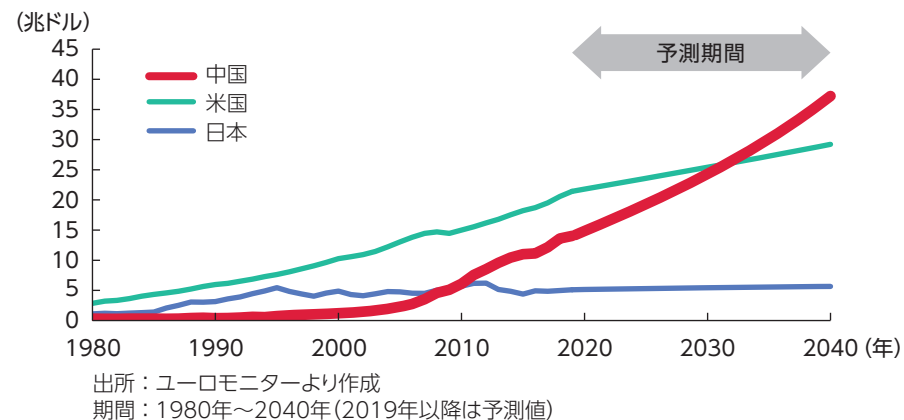
中国GDP産業別構成比の推移



出所：Bloombergより作成
期間：1980年～2018年

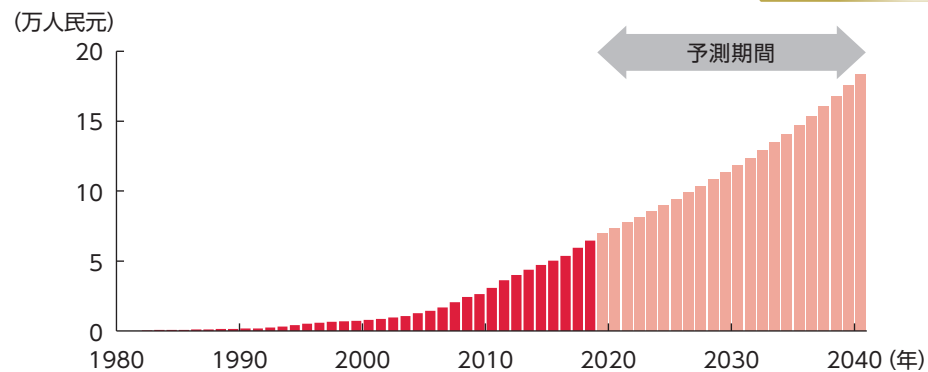
※端数処理の関係上、合計が100%にならない場合があります。

中国・米国・日本のGDPの推移



出所：ユーロモニターより作成
期間：1980年～2040年(2019年以降は予測値)

中国の1人当たりGDPの推移



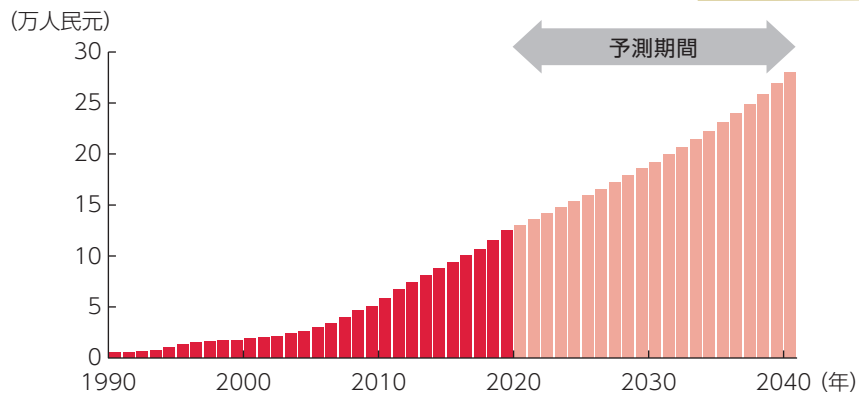
出所：ユーロモニターより作成
期間：1980年～2040年(2019年以降は予測値)

※上記は作成時点のものであり将来を示唆・あるいは保証するものではありません。

所得増加が消費拡大を後押し

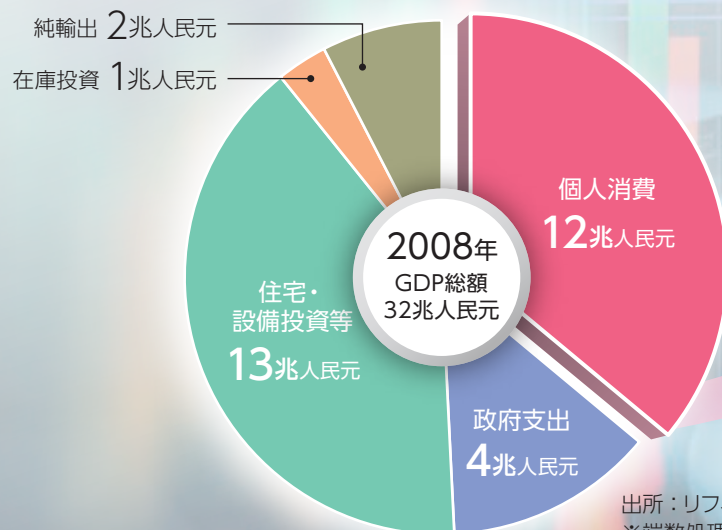
中国では所得増加に伴い中間所得者層や高所得者層が増加し、今後もこのトレンドは継続するとみられています。個人消費は2008年から2018年の10年間で約3倍に拡大しており、今後も更なる拡大が予想されます。

中国の1世帯あたりの年間可処分所得額の推移



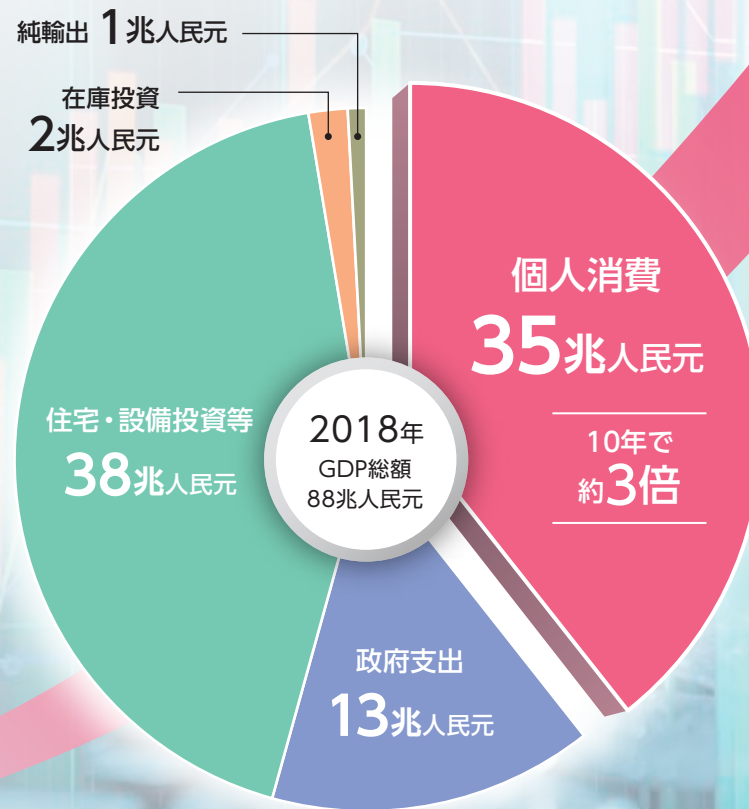
出所：ユーロモニターより作成
期間：1990年～2040年(2020年以降は予測値)

増加する中国の個人消費



2008年
GDP総額
32兆人民元

出所：リフィニティブより作成
※端数処理の関係上、合計が総額にならない場合があります。



2018年
GDP総額
88兆人民元

個人消費
35兆人民元
10年で
約3倍

※上記は作成時点のものであり将来を示唆・あるいは保証するものではありません。

中国の巨大な消費市場

かつて「世界の工場」といわれた中国は、「巨大な消費市場」へと変貌を遂げています。

中国の消費関連市場の規模

ネットショッピング 利用者数 (2018年12月) 6.1億人	日本の 約10倍 国内旅行者数 (2018年) 55.4億人	日本の 約2倍 ゲーム市場規模 (2017年) 3.5兆円	化粧品小売総額 (2018年) 4.2兆円
	モバイル決済額 (2017年) 3,412兆円		銀聯カード 発行枚数 (2020年1月) 83億枚
独身の日の売上高 (2019年アリババ) 4.2兆円	日本の 約17倍 映画スクリーン数 (2018年) 6万 スクリーン	日本の 約5倍 自動車販売台数 (2019年) 2,577万台	

[ご参考]日本の消費関連市場の規模

国内旅行者数(2018年)：5.6億人、ゲーム市場規模(2018年)：1.6兆円、化粧品出荷額(2018年)：1.7兆円、映画スクリーン数(2019年)：3,583スクリーン、自動車販売台数(2019年)：520万台

出所：各種報道より作成(中国と日本のデータの出所・定義は異なり、日本の何倍に相当するかは、あくまでご参考として表示しています。)

※上記は作成時点のものであり将来を示唆・あるいは保証するものではありません。

中国の消費者ニーズの多様化・高度化

中国では近年、所得水準の向上、都市化の進展、高齢化や新しい消費世代の登場などを背景に、消費者ニーズの多様化・高度化が進展しています。

「量」の拡大に加え「質」の向上



「実店舗」から「オンライン」へ



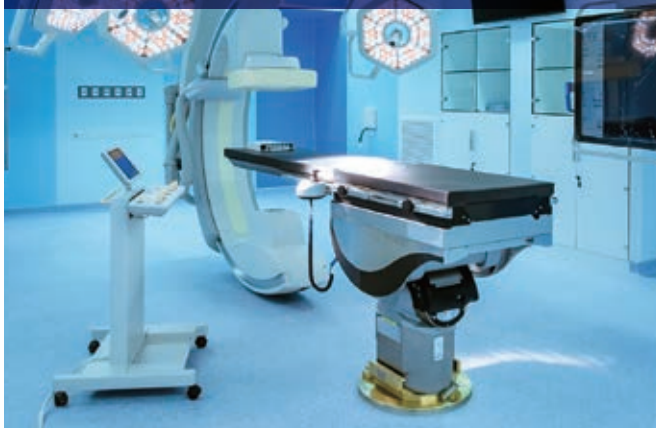
「モノ消費」から「コト消費」へ



「都市化の進展」に伴う需要



「高齢化」に伴う需要



ミレニアル世代*の新消費スタイル



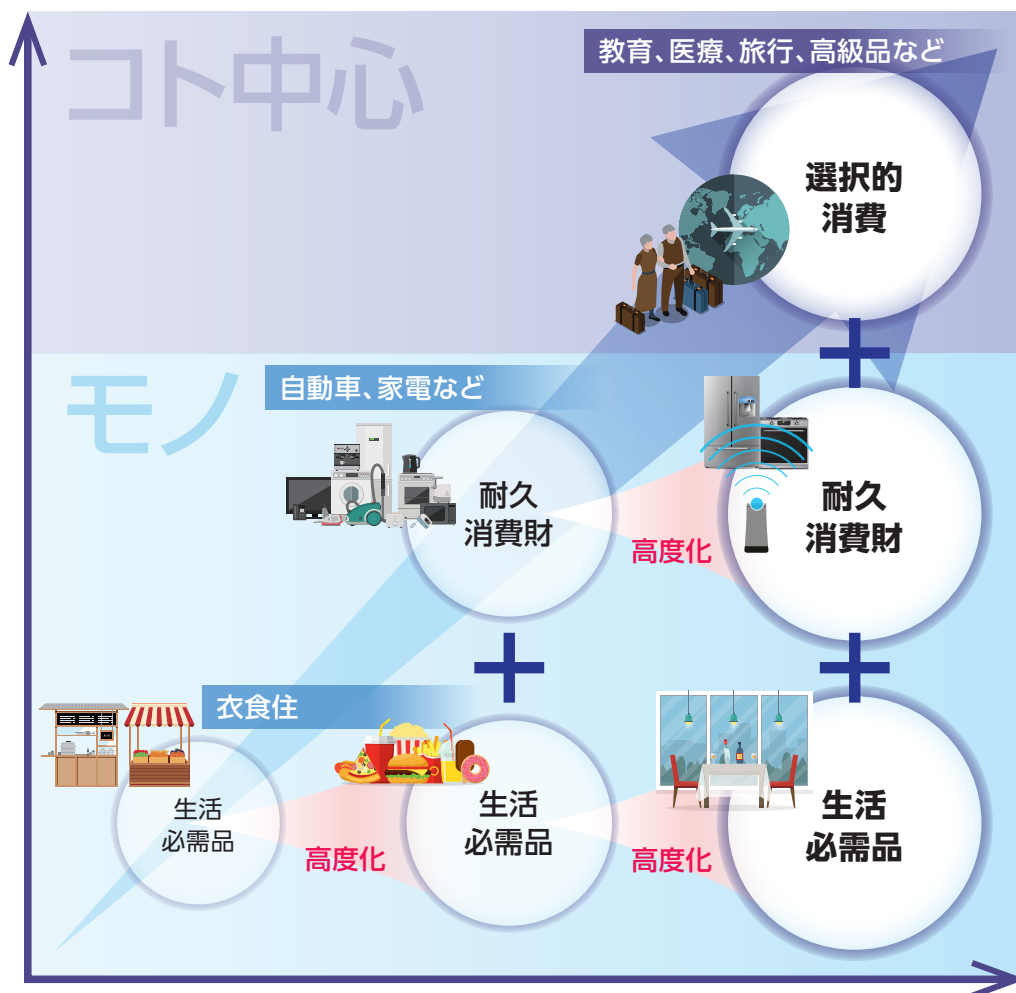
*2000年代に成人・社会人になる世代

※写真はイメージです。

大きく変化を遂げる中国の消費行動

生活水準の向上や技術革新により生活スタイルが変化し、中国の消費行動はより高度化しています。

生活水準の向上に伴う消費行動の高度化のイメージ



インターネットやスマートフォンの普及により、消費インフラが大幅に改善



※上記はイメージです。

「モノ消費」から「コト(サービス)消費」

かつての消費は「モノ(商品・製品)」を購入することが中心でしたが、現在は「コト(サービス等)」への支出が増加しています。医療サービスや美容、旅行、教育、趣味・娯楽など、消費者の自由選択による支出が増加しています。

現在の中国消費行動

「モノ」を所有するだけでは満足できず楽しみを伴う体験を求める

カフェやイベントスペースなどが複合された新型書店

オンライン学習

過去の中国消費行動

モノ消費中心



所得の増加



面白い

勉強になる

新鮮

スポーツブーム

ネットとリアルを融合したニューリテールスーパー

※上記はイメージです。

「医療」関連消費

生活レベルの向上や健康意識の高まりにより医療への支出も増加し、オンライン医療の拡大も期待されます。

国家戦略「健康中国2030」

健康な国民生活をサポート。スポーツから医療まで幅広い産業を強化。2030年までに主要健康指標の高所得国水準達成を目指す。

「健康中国2030」における重点産業

ビッグ
データ

養老産業

食品安全

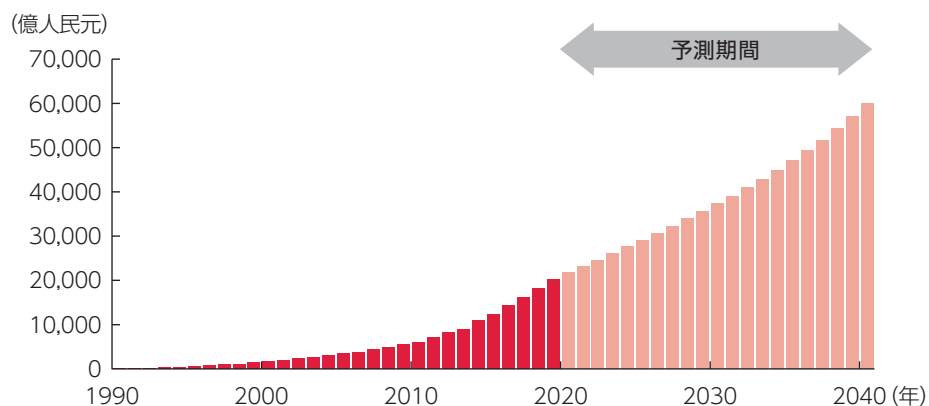
健康管理

医薬品・
医療機器

スポーツ
産業

医療
サービス

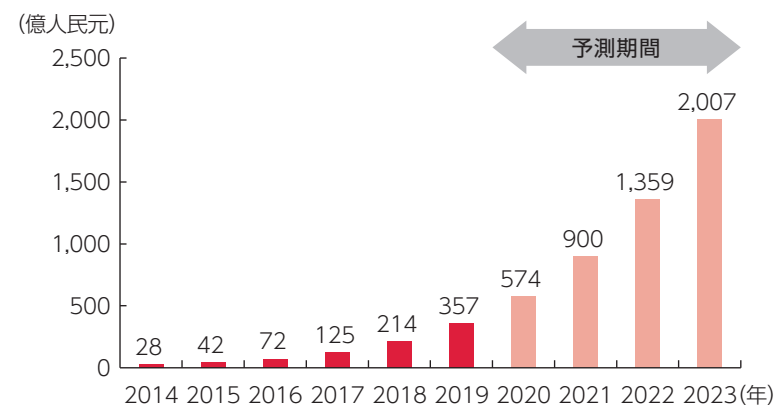
中国の医療支出額の推移



出所：ユーロモニターより作成
期間：1990年～2040年(2020年以降は予測値)

中国オンライン医療(サービス)市場規模の予測

- 2018年4月「インターネット+医療健康の発展を促進する意見」発表 → インターネット診療の環境整備
- 新型コロナウイルス感染症対策としてオンラインでの無料カウンセリングや公的医療保険の適用方針を導入
- インターネット診療の普及に拍車



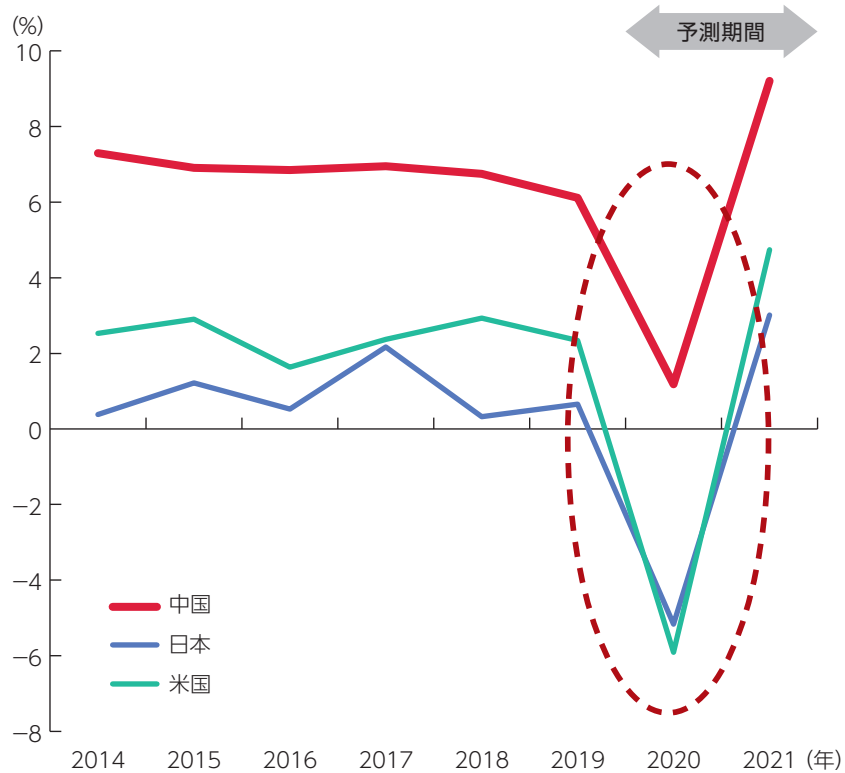
出所：智研咨询より作成
期間：2014年～2023年(2020年以降は予測値)

今後も旺盛な中国消費

新型コロナウイルスの影響を受け、主要国の2020年の経済成長率はマイナスに転じると予想される中、中国はプラス成長を維持し、2021年には高成長が予想されています。

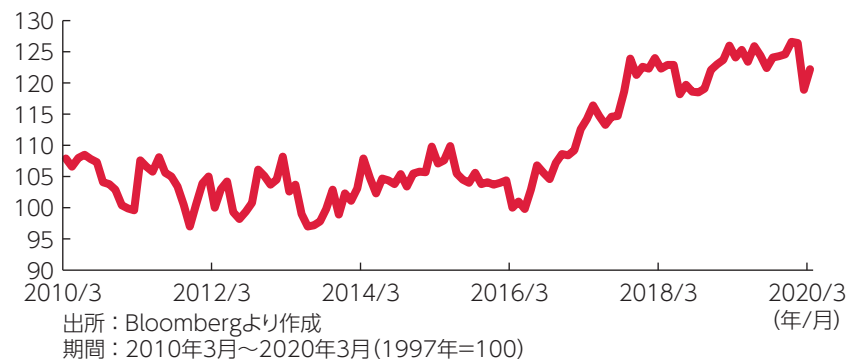
消費者のマインドを表す消費者信頼感指数も高水準を維持し、失業率も相対的に低いことから個人消費は今後堅調に推移すると考えられます。

主要国の経済成長率の推移



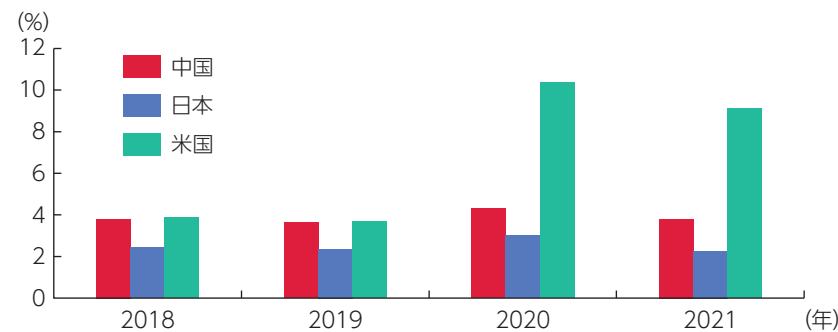
出所：IMF World Economic Outlook April 2020より作成
 期間：2014年～2021年(2020年以降は予測値)

中国の消費者信頼感指数の推移



出所：Bloombergより作成
 期間：2010年3月～2020年3月(1997年=100)

主要国の失業率の推移



出所：IMF World Economic Outlook April 2020より作成
 期間：2018年～2021年(中国は2019年以降、日本と米国は2020年以降は予測値)

※上記は作成時点のものであり将来を示唆・あるいは保証するものではありません。

相対的な下値抵抗力を示す中国株

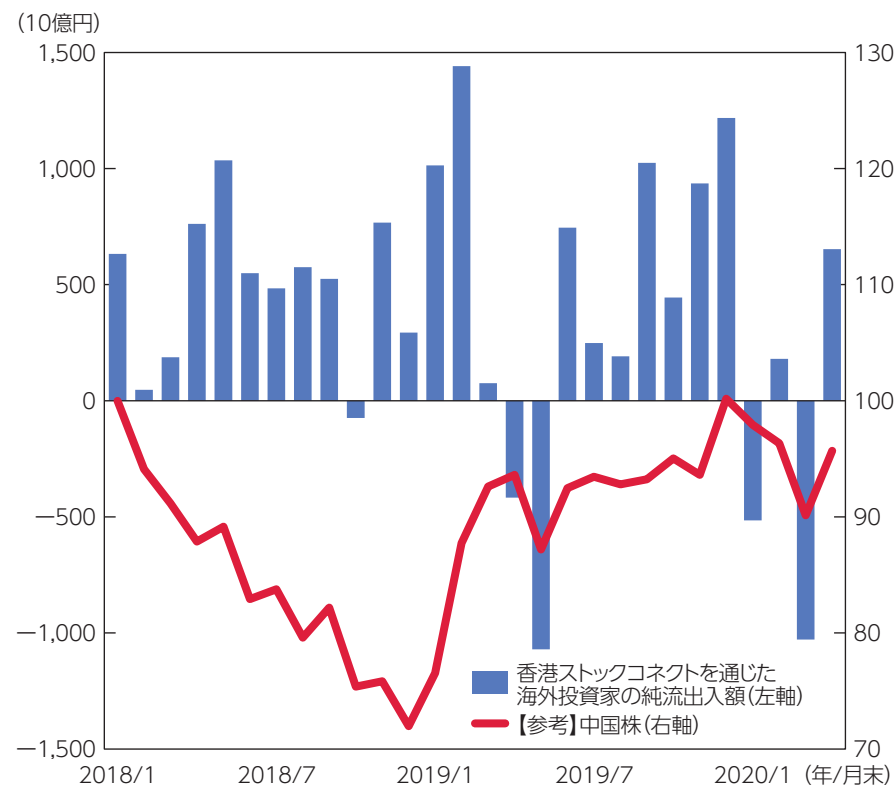
新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、中国株式市場は他の主要国に先んじて株価が下落しましたが、その後欧米に感染が拡大する中でも下値は限定的なものに留まりました。また海外からの資金流入も続いています。

主要株価指数の年初来の値動き



出所：Bloombergより作成
 期間：2019年12月末～2020年4月末
 中国株：CSI300指数、日本株：TOPIX（東証株価指数）、米国株：S&P500指数
 ※各指数のトータルリターンを円換算（日本株除く）したベース、2019年12月末を100として指数化

香港ストックコネクトを通じた海外投資家の純流出入額



出所：Bloombergより作成
 期間：2018年1月末～2020年4月末
 中国株：CSI300指数
 ※トータルリターン、現地通貨ベース、2018年1月末を100として指数化

※上記は作成時点のものであり将来を示唆・あるいは保証するものではありません。

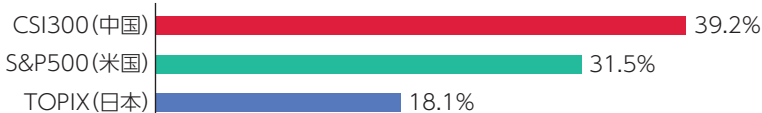
魅力的なバリュエーションを有する中国株

昨年来の株価の値動きをみると中国株は主要国の株式市場の中で2019年は大きく上昇し、2020年は相対的に下落率が低くとどまりました。

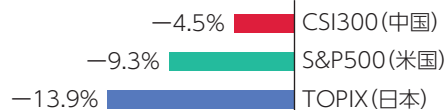
企業業績に関して今後も拡大が予想されている一方で、バリュエーション面で主要国と比較しても割高感はないと考えられます。

主要株価指数の騰落率

2019年

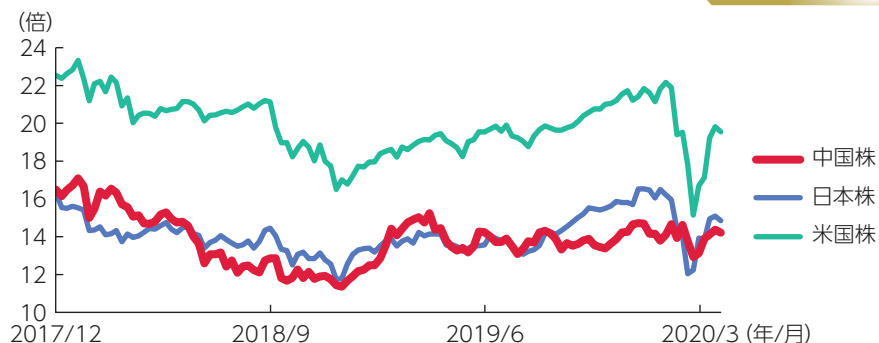


2020年



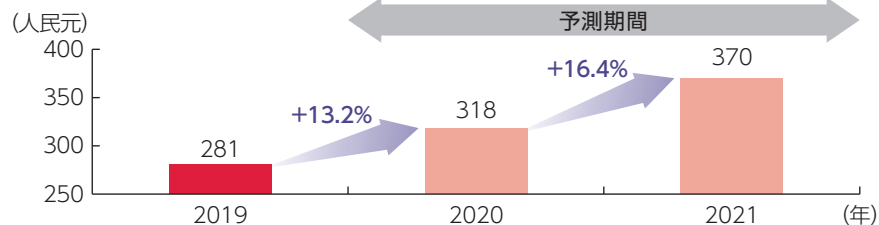
出所：Bloombergより作成
 期間：(2019年)2018年12月末～2019年12月末、(2020年)2019年12月末～2020年4月末
 ※指数はすべてトータルリターン、現地通貨ベース

主要国のPER (株価収益率) の推移



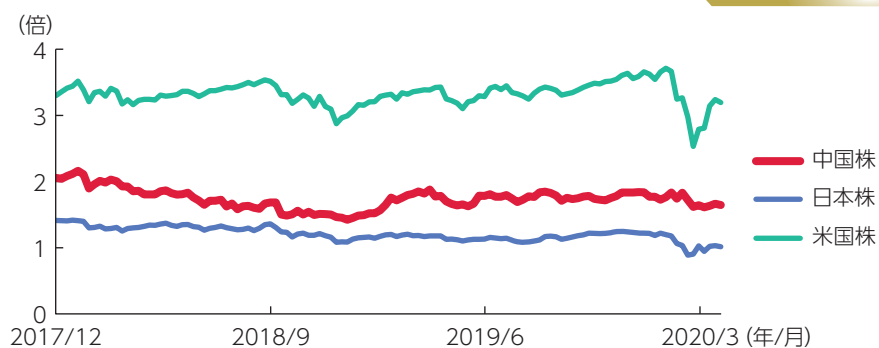
出所：Bloombergより作成
 期間：2017年12月29日～2020年4月24日
 中国株：CSI300指数、日本株：TOPIX(東証株価指数)、米国株：S&P500指数

中国企業の一株あたり利益見通し



出所：Bloombergより作成
 期間：2019年～2021年(2020年以降は予測値)
 ※CSI300指数ベース

主要国のPBR (株価純資産倍率) の推移



出所：Bloombergより作成
 期間：2017年12月29日～2020年4月24日
 中国株：CSI300指数、日本株：TOPIX(東証株価指数)、米国株：S&P500指数

※上記は作成時点のものであり将来を示唆・あるいは保証するものではありません。

ファンドの特色

- 1 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・マネジメンツ・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。
 - ・当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券の正式名称及び概要については投資信託説明書（交付目論見書）の「主要投資対象の投資信託証券の概要」をご覧ください。また、名称及びその運用会社の名称等は今後変更となる場合があります。
- 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・マネジメンツ・カンパニー・リミテッドが行います。**
- 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。**
- 4 当ファンドは限定追加型です。購入のお申込みは2020年12月30日までの間に限定して受付けます。**

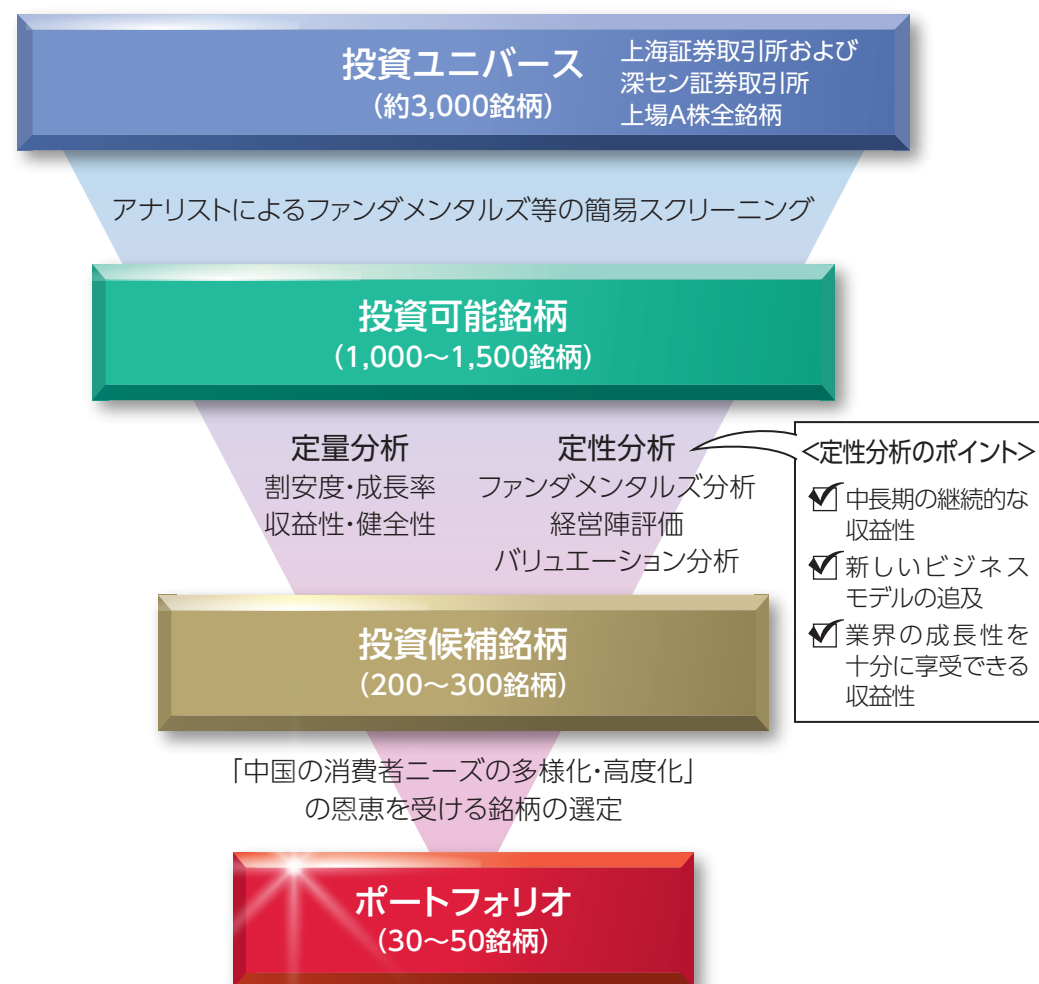
分配の基本方針

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。

運用プロセスのご紹介

個別企業訪問など、現地の強みを活かした厳格で詳細なリサーチによる体系的ポートフォリオ構築プロセスにより、中長期的に高い成長が見込まれる中国企業を発掘し、長期に渡り安定的なパフォーマンスの獲得を目指します。

平安ファンド・マネジメント・カンパニー・リミテッドの株式運用プロセス



<投資顧問会社>UOBアセットマネジメント・リミテッドについて



- ・ 1986年に設立。シンガポールの大手金融機関UOB(ユナイテッド・オーバーシーズ銀行)傘下の運用会社。
本社のあるシンガポールの他、マレーシア、ブルネイ、タイ、台湾、中国、日本にオフィスを構えアジア地域において豊富な投資経験を有する。
- ・ 2008年 適格外国機関投資家(QFII)資格取得。
- ・ 2015年 人民元適格外国機関投資家(RQFII)資格取得。
- ・ 2019年12月末時点の運用資産残高は268.1億米ドル。

<副投資顧問会社>平安ファンド・マネジメント・カンパニー・リミテッドについて



- ・ 2011年に設立。中国大手金融グループ、中国平安保険グループの運用会社。
- ・ 2019年12月末現在の運用資産残高は6,025億人民元。

中国平安保険グループ

- ・ 1988年に設立。中国全土に170万人以上の職員を抱える総合金融グループ。保険・銀行・投資の3つの中核事業に加えインターネット金融においても強み。「2018年フォーチュン・グローバル500」ランキング29位、中国の保険会社の中で1位。
- ・ 2019年9月末現在の総資産は7.8兆人民元。

株式運用チーム責任者のご紹介

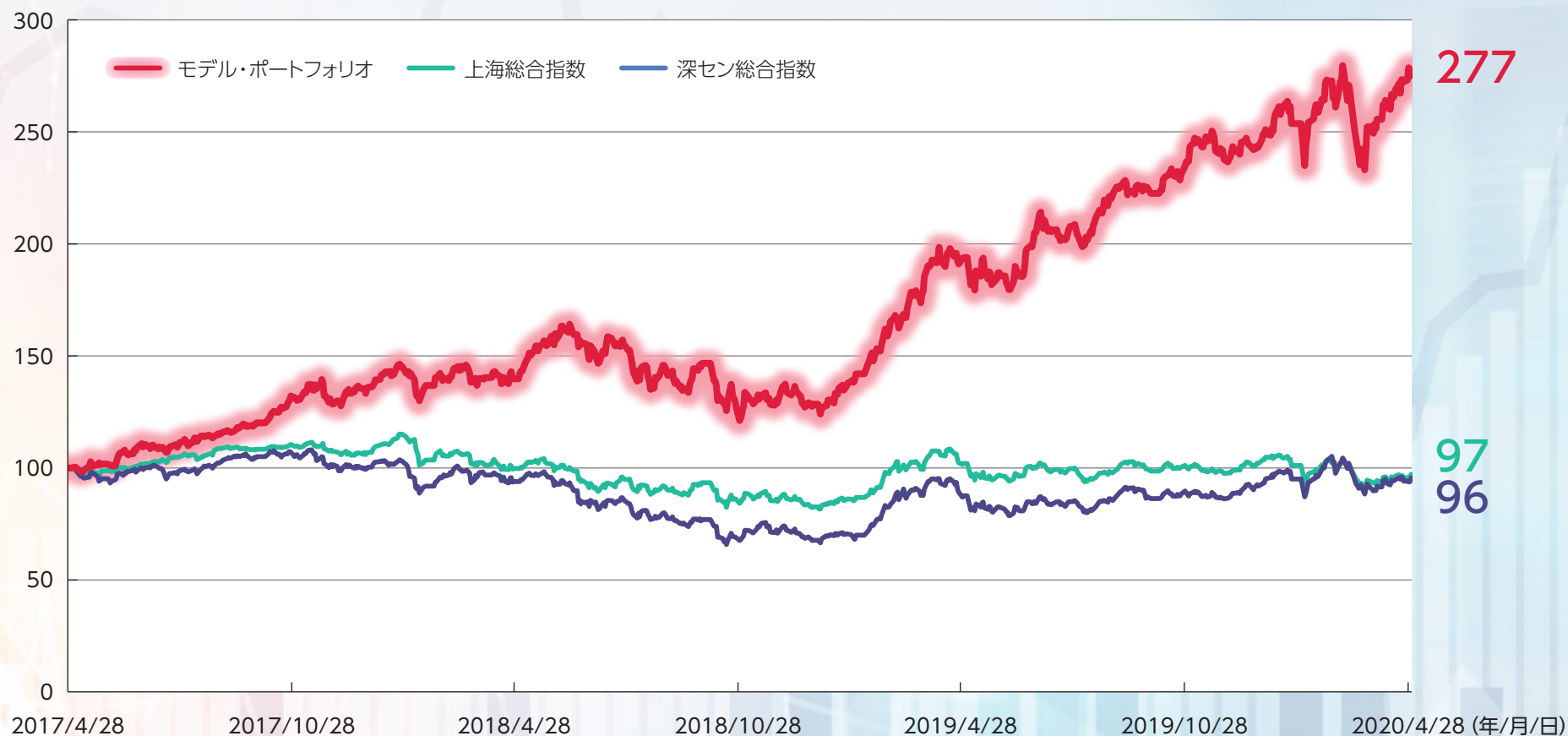
ワトソン・リー

株式投資部門 チーフ・インベストメント・オフィサー

東洋・中国A株ファンド「創新」2019-07~2020-03における中国A株運用の実質的な責任者。

(ご参考) モデル・ポートフォリオのバックテスト

過去3年のモデル・ポートフォリオのバックテストおよびパフォーマンス比較(人民元ベース)



出所：UOBアセットマネジメント提供資料、Bloombergより作成

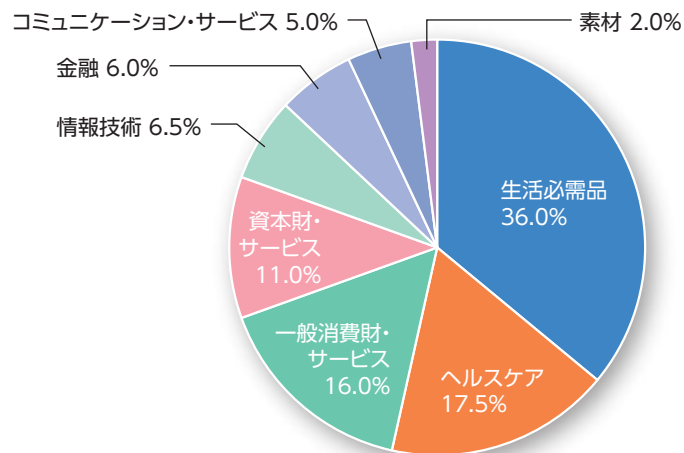
期間：2017年4月末～2020年4月末(2017年4月末を100として指数化)

※上記のバックテストは基準日である2020年4月末時点のモデル・ポートフォリオの組入銘柄を基にして、毎営業日にリバランスを行ったとして算出しています。

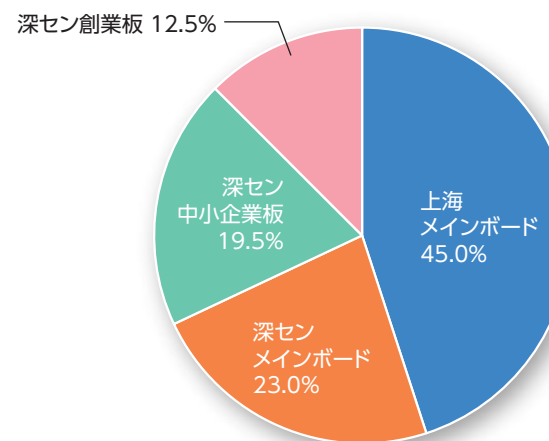
※上記は、運用開始前のシミュレーションです。運用のイメージをつかんで頂くためのもので将来の運用内容や成果を示唆あるいは保証するものではありません。

モデル・ポートフォリオの概況(2020年4月末時点)

セクター別構成比



上場市場別構成比



組入上位10銘柄

	銘柄名	銘柄名(中国語)	セクター	主な産業	投資比率	市場
1	グイジョウ・マオタイ	貴州茅台酒	生活必需品	白酒	5.0%	上海メインボード
2	ラックスシェア・プレシジョン・インダストリー	立訊精密工業	情報技術	電子部品	5.0%	深セン中小企業板
3	EVEエナジー	惠州億緯鋳能	資本財・サービス	電気部品・設備	5.0%	深セン創業板
4	ウーリャンイエ・イービン	宜賓五糧液	生活必需品	白酒	4.0%	深センメインボード
5	チャンチュン・ハイ・アンド・ニューテクノロジー・インダストリーズ	長春高新技术産業	ヘルスケア	医薬品	4.0%	深センメインボード
6	ルージョウ・ラオジャオ	瀘州老窖	生活必需品	白酒	3.0%	深センメインボード
7	ベイジン・シュンシン・アグリカルチャー	北京順鑫農業	生活必需品	白酒	3.0%	深センメインボード
8	アンファイ・グージン	安徽古井貢酒	生活必需品	白酒	3.0%	深センメインボード
9	シャンシー・シンファツン・フェンワイン・ファクトリー	山西杏花村汾酒廠	生活必需品	白酒	3.0%	上海メインボード
10	インナーモンゴリア・イリ・インダストリアル・グループ	内モンゴ伊利実業集団	生活必需品	乳製品	3.0%	上海メインボード

出所：UOBアセットマネジメント提供資料より作成

組入銘柄数：39

※モデル・ポートフォリオは、運用開始前の仮のポートフォリオになります。運用のイメージをつかんで頂くためのもので将来の運用内容や成果を示唆あるいは保証するものではありません。

※上記は投資対象市場における代表的な企業の紹介を目的としたものであり、必ずしも実際に当ファンドに組み入れられる投資銘柄とは限りません。また、記載銘柄の推奨および個別銘柄の売買の推奨を行うものではありません。

老百姓大薬房連鎖

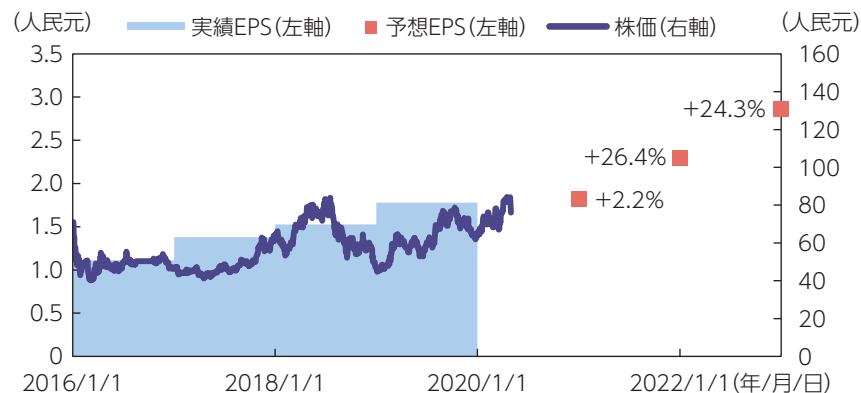
エルビーエクス・ファーマシーチェーン

LBX Pharmacy Chain Joint Stock Co.



「老百姓」ブランドのドラッグストアチェーンならびにオンラインストアでの医薬品販売に加え、漢方薬の製造、卸売りを手掛ける。所得水準の向上と消費構造の変化に伴い、国民の健康志向への関心が高まる中、売上の拡大が見込まれる。

EPSと株価の推移



出所：リフィニティブより作成
 期間(株価)：2016年1月1日～2020年4月30日
 期間(実績EPS)：2016年度～2019年度
 ※2020年度以降の予想EPSは2020年4月30日時点の予想値(I/B/E/S集計)

珠海格力電器

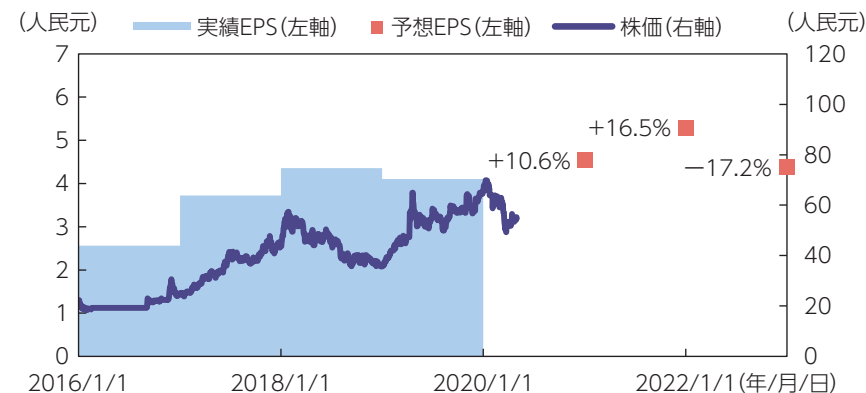
グリーン・エレクトリック・アプライアンスーズ

Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai



「GREE(格力)」ブランドで家庭用・業務用エアコン、「TOSOT」ブランドで生活家電の製造・販売を手掛ける。家庭用エアコンの生産台数は1995年から24年連続で国内1位。「IoT家電」や「スマート家電」などに参入して収益の多角化を図る。

EPSと株価の推移



出所：リフィニティブより作成
 期間(株価)：2016年1月1日～2020年4月30日
 期間(実績EPS)：2016年度～2019年度
 ※2020年度以降の予想EPSは2020年4月30日時点の予想値(I/B/E/S集計)

※上記は投資対象市場における代表的な企業の紹介を目的としたものであり、必ずしも実際に当ファンドに組み入れられる投資銘柄とは限りません。また、記載銘柄の推奨および個別銘柄の売買の推奨を行うものではありません。写真はイメージです。

中国国旅

チャイナ・インターナショナル・トラベル・サービス

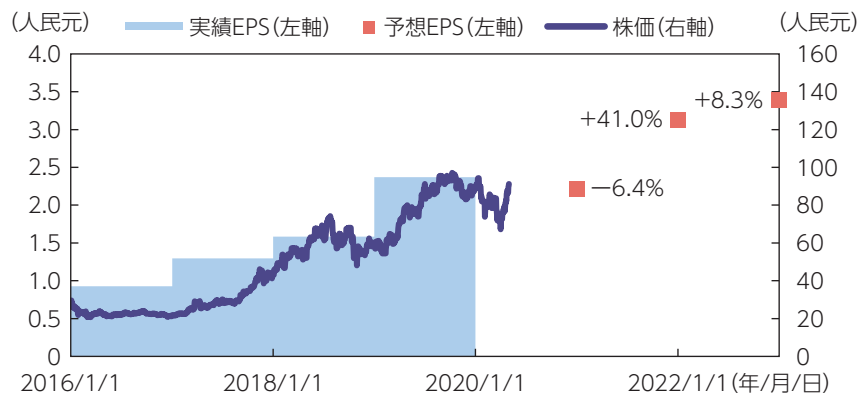
China International Travel Service Corp.,Ltd.



北京首都、上海浦東、上海虹橋の各国際空港で免税店「日上免税行」を運営。空港・駅などに200以上の免税店を展開。

国内、海外への旅行者数の増加に伴い免税店の売上拡大が期待される。

EPSと株価の推移



出所：リフィニティブより作成

期間(株価)：2016年1月1日～2020年4月30日

期間(実績EPS)：2016年度～2019年度

※2020年度以降の予想EPSは2020年4月30日時点の予想値(I/B/E/S集計)

宜賓五糧液

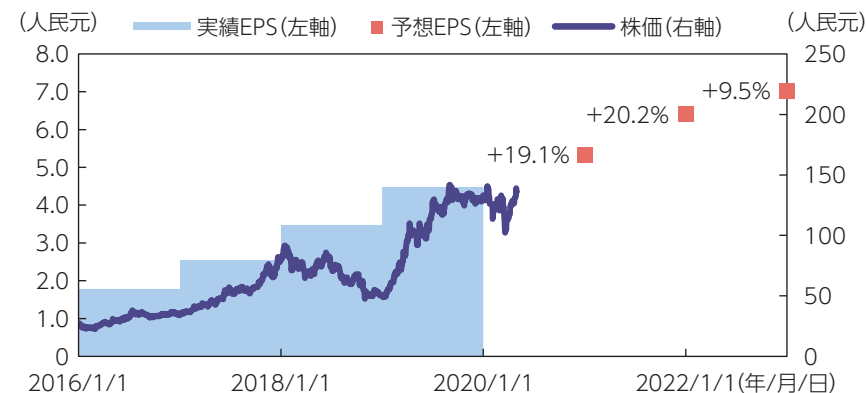
ウーリャンイエ・イービン

Wuliangye Yibin Co.,Ltd.



中国を代表する白酒ブランド。英ブランドファイナンスの「2019年世界蒸留酒ブランド・ランキング」2位。コーリャン、トウモロコシなど5種類の穀物を原料とすることが名前の由来。中間層・富裕層のライフスタイルの変化により高額製品が好評。

EPSと株価の推移



出所：リフィニティブより作成

期間(株価)：2016年1月1日～2020年4月30日

期間(実績EPS)：2016年度～2019年度

※2020年度以降の予想EPSは2020年4月30日時点の予想値(I/B/E/S集計)

※上記は投資対象市場における代表的な企業の紹介を目的としたものであり、必ずしも実際に当ファンドに組み入れられる投資銘柄とは限りません。また、記載銘柄の推奨および個別銘柄の売買の推奨を行うものではありません。写真はイメージです。

ファンドの主なリスクと留意点

くわしくは、投資信託説明書(交付目論見書)にて必ずご確認ください。

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へ帰属いたします。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。

ファンドの主なリスクと留意点

くわしくは、投資信託説明書(交付目論見書)にて必ずご確認ください。

その他の留意点

- クローリングオフ制度(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(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)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。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

※上海総合指数は上海証券取引所、深セン総合指数は深セン証券取引所が公表している指数であり、その著作権、知的財産権、その他一切の権利は各取引所に帰属します。

※MSCI World Indexは、MSCIインク(以下「MSCI」といいます。)が開発した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。また、MSCIは同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

※TOPIX(東証株価指数)とは、東京証券取引所第一部上場全銘柄の基準時(1968年1月4日終値)の時価総額を100として、その後の時価総額を指数化したものです。TOPIXは、東京証券取引所の知的財産であり、東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

※S&P500指数とは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

※「S&P」は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLC(以下「S&P」)の登録商標です。これらはS&P ダウ・ジョーンズ・インデックスに対して使用許諾が与えられています。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス、ダウ・ジョーンズ、S&P、その関連会社は、本商品を支持、推奨、販売、販売促進するものではなく、また本商品への投資適合性についていかなる表明をするものではありません。

※CSI300指数は、上海証券取引所(中国語名称「上海証券交易所」)および深セン証券取引所(中国語名称「深セン証券交易所」)に上場されている全A株のうち、時価総額および流動性の高い300銘柄で構成されており、中国の株価を代表する指数です。CSI指数は、中証指数有限公司(China Securities Index Co.,LTD)によって計算されます。中証指数有限公司、上海証券取引所および深セン証券取引所はCSI300指数の正確性を確保するために一切の必要な手段を講じます。しかしながら、中証指数有限公司、上海証券取引所および深セン証券取引所は、過失の有無にかかわらず、CSI300指数のいかなる誤りについて、いかなる者に対しても責任を負わず、中証指数有限公司、上海証券取引所および深セン証券取引所は、CSI300指数のいかなる誤りについても、いかなる者に対しても通知する義務を負いません。指数にかかわる価値や銘柄リストといった著作権は中証指数有限公司に属します。

お申込みメモ

くわしくは、投資信託説明書(交付目論見書)にて必ずご確認ください。

購入の申込期間	当初申込期間 2020年7月1日から2020年7月29日まで 継続申込期間 2020年7月30日から2020年12月30日まで ※2020年12月31日以降のお申込みは受けません。
購入単位	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。
購入価額	当初申込期間 1口あたり1円 継続申込期間 購入申込受付日の翌営業日の基準価額
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。
申込不可日	・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
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。
決算日	原則、7月25日(休業日の場合は翌営業日) ※初回決算日は、2021年7月26日です。
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。 ※分配対象収益が少額の場合は分配を行わないことがあります。また、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。
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。

その他の項目につきましては、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

お客様にご負担いただく手数料等について／ ファンドの委託会社およびその他の関係法人の概況

くわしくは、投資信託説明書(交付目論見書)にて必ずご確認ください。

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。
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。
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または信託終了のときに、ファンドから支払われます。
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。
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。

■ 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。

委託会社	SOMPOアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者(登録番号: 関東財務局長(金商)第351号)であり、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に加入しています。 信託財産の運用指図等を行います。 電話: 0120-69-5432(受付時間: 営業日の午前9時から午後5時) ホームページ・アドレス: https://www.sompo-am.co.jp/
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社 信託財産の保管等を行います。
販売会社	受益権の募集の取扱、販売、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金、償還金および一部解約金の支払等を行います。投資信託説明書(交付目論見書)の提供は、販売会社において行います。

当資料はSOMPOアセットマネジメント株式会社(以下、弊社)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。投資信託は金融機関の預金と異なり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、分配金の保証はありません。信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。投資信託は、預金や保険契約と異なり、預金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外の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。当資料は弊社が信頼できると判断した各種情報に基づいて作成されておりますが、その正確性や完全性を保証するものではありません。当資料に記載された意見等は予告なしに変更する場合があります。また、将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。投資信託の設定・運用は委託会社が行います。お申込みの際には、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しますので、詳細をご確認の上、お客さま自身でご判断ください。なお、お客さまへの投資信託説明書(交付目論見書)の提供は、販売会社において行います。

