

ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

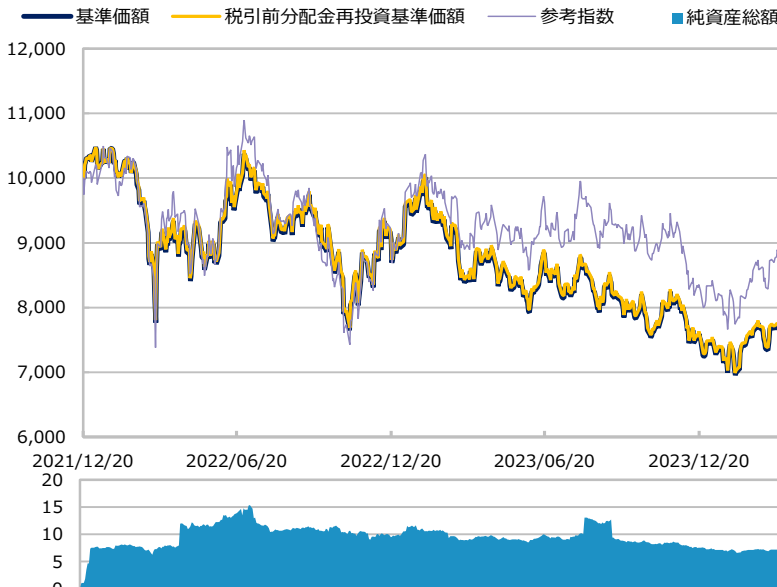
【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

ファンド設定日：2021年12月21日

日経新聞掲載名：チャイナ分配

基準価額・純資産総額の推移（円・百万円）



- グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果をお約束するものではありません。
 - 基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬は後述の「ファンドの費用」をご覧ください。
 - 参考指数は、MSCIチャイナ・インデックス（円換算ベース）です。ファンド設定日前日を10,000とした指数を使用しています。
- 詳細は後述の「ベンチマークまたは参考指数に関する注意事項」をご覧ください。

基準価額・純資産総額

	当月末	
	当月末	前月比
基準価額（円）	7,567	-99
純資産総額（百万円）	7	-0

■ 基準価額は10,000口当たりの金額です。

騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド	参考指数
1 カ月	2024/02/29	-1.3	1.6
3 カ月	2023/12/29	1.6	4.6
6 カ月	2023/09/29	-4.6	-3.6
1 年	2023/03/31	-14.7	-7.8
3 年			
設定来	2021/12/21	-24.0	-12.8

- ファンドの騰落率は税引前分配金を再投資した場合の数値です。
- ファンド購入時には購入時手数料、換金時には税金等の費用がかかる場合があります。
- 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

最近の分配実績（税引前）（円）

期	決算日	分配金
第23期	2023/11/20	0
第24期	2023/12/20	0
第25期	2024/01/22	0
第26期	2024/02/20	0
第27期	2024/03/21	0
設定来累計		50

※ 分配金は10,000口当たりの金額です。過去の実績を示したものであり、将来の分配をお約束するものではありません。

資産構成比率（%）

	当月末	前月比
株式	90.7	-0.5
H株	16.1	-1.0
レッドチップ	5.6	+0.3
香港その他	35.6	+2.2
上海・深センA株	24.1	+1.4
上海・深センB株	0.0	0.0
その他	9.3	-3.5
リート	0.9	-0.1
A株連動債券	0.0	0.0
先物等	0.0	0.0
現金等	8.4	+0.6
合計	100.0	0.0

運用概況

当月末の基準価額は、7,567円（前月比-99円）となりました。

また、税引前分配金を再投資した場合の月間騰落率は、-1.3%となりました。

※ この資料の各グラフ・表に記載されている数値は、表示桁未満がある場合は四捨五入して表示しています。
 ※ この資料に記載されている構成比を示す比率は、注記がある場合を除き全てファンドの純資産総額を100%として計算した値です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

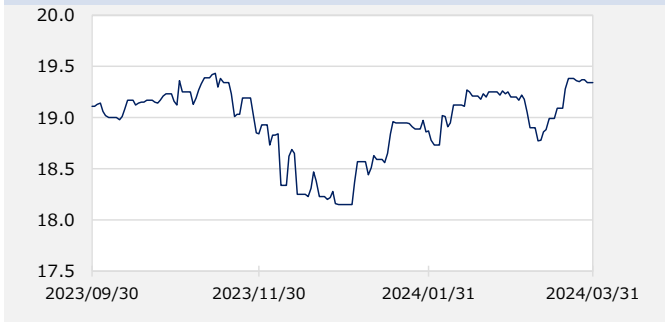
市場動向

MSCIチャイナ・インデックス



当月騰落率：1.0%

円/香港ドル（円）



当月末：19.3 前月末：19.3 騰落率：0.5%

- ※ FactSet等のデータを基に三井住友DSアセットマネジメント作成。
- ※ インデックス等は注記がある場合を除き、原則として現地通貨ベースで表示しています。
- ※ 為替レートは一般社団法人 投資信託協会が発表する仲値（TTM）です。

基準価額の変動要因（円）

	計	インカム	キャピタル
株式	-106	+4	-110
リート	-11	0	-11
A株連動債券	0	0	0
先物等	0	0	0
為替	+29	-	-
分配金	0	-	-
その他	-11	-	-
合計	-99	+4	-121

※ 基準価額の月間変動額を主な要因に分解したもので概算値です。

組入上位5通貨（%）

	当月末	前月比
1 香港ドル	58.3	+1.4
2 中国元	15.1	-0.1
3 中国元(オフショア)	9.1	+1.5
4 アメリカドル	7.2	-3.7
5 台湾ドル	2.0	+0.3

組入上位10業種（%）

	当月末	前月比
1 メディア・娯楽	20.3	+0.8
2 食品・飲料・タバコ	13.2	+1.0
3 資本財	12.1	+1.4
4 保険	7.8	-0.6
5 一般消費財・サービス流通・小売り	7.6	-1.3
6 消費者サービス	6.7	-0.4
7 テクノジ・ハードウェア・機器	6.4	-0.0
8 医薬品・バイオテクノロジー	5.4	-1.0
9 銀行	2.7	+0.1
10 半導体・半導体製造装置	2.0	+0.3

※ 業種はGICS（世界産業分類基準）による分類です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは「ニュー・チャイナ・マザーファンド」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

＜市場動向＞

香港株式市場（中国関連株）は上昇しました。

2月の中国CPI（消費者物価指数）の前年比伸び率が市場の事前予想を上回り中国景気の改善期待が高まったほか、中国政府が金融機関に対し不動産企業への支援強化を要請したと伝わったことなどが好感されました。人民元安への圧力が強まったことや米中関係悪化懸念から上値が重くなる局面もありましたが、月を通してみると上昇となりました。

＜運用状況＞

引き続き、構造的な成長ドライバーを抱え、景気変動にかかわらず持続的な成長が見込まれる銘柄を中心とした運用を行いました。

3月は、ネット通販大手で2024年の売上見通しが堅調かつ予想以上に良好な株主還元プログラムを発表したJDドットコムを購入しました。また、大手油圧シリンダーメーカーで海外市場でのシェア拡大や中国国内の掘削機市場底打ちの恩恵が見込まれる江蘇恒立液圧を購入しました。一方、地政学リスクの高まりによる海外事業への影響や競争激化による収益性悪化懸念からPDDホールディングスを売却しました。価格競争の長期化懸念から長城汽車も売却しました。

＜市場見通しと今後の運用方針＞

米国におけるインフレ圧力やこれまでの金融引き締めを受けた景気減速リスクが世界の株式市場における不安材料として残りますが、FRB（米連邦準備制度理事会）が年内の利下げ実施を示唆していることは、香港など中国の株式市場にとっては好材料と言えます。

中国の企業業績見通しは、グローバル景気の鈍化や不動産市場を巡る不透明感などから下振れリスクが残りますが、悪材料は既に織り込まれている可能性が高く、株価の下落余地は限定的と考えています。当社では、欧米経済は深刻な景気後退を回避し、中国経済は正常化への政策対応が進むとみています。主要企業の業績拡大見通しに沿って、株式市場は安定化すると予想します。

今後の運用方針としては、引き続き、中国で事業展開している企業のうち、競争力のあるエクセレント・カンパニーへの選別投資を進めます。中でも構造的な成長ドライバーを抱え、景気変動にかかわらず持続的な成長が見込まれる分野の優良企業をポートフォリオの中核とする方針です。

※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

ファンドマネージャーコメント

＜中国でも「花見経済」が活況＞

桜前線が日本列島を北上しています。全国的に2023年より遅めの開花となっているものの、4月に入ると日々開花エリアが拡大し、各地で本格的な花見シーズンを迎えています。新型コロナの感染症法上の位置付けが季節性インフルエンザと同じ第5類に移行したのが2023年の5月8日でしたので、感染者の行動制限などの制約なくコロナ前と同様に花見を楽しめるのは2019年以来5年ぶりになります。その経済効果は絶大です。関西大学が先日発表した試算では、今年の花見の経済効果は日本全体で1兆1,000億円を超え、これは昨シーズン、プロ野球のセリーグで阪神タイガースが優勝した際の13倍に相当するとのこと。タイガース優勝の経済効果が関西中心なのに対して、花見は全国規模ですので、これだけ違うのも当然と言えば当然でしょうか。

ところで、今も昔も花見といえば桜、桜といえば日本をイメージするのが一般的で、そこから中国を連想することはほとんどありませんでした。しかし、近年の中国における花見熱の高まりには目を見張るものがあります。訪日した中国人観光客が日本の花見文化に触れ、それを中国に持ち帰ったことがきっかけだと説明されることが多いですが、そもそも「花を愛でる」という文化は奈良時代に中国から日本に伝わったといわれています。当時の花見はもっぱら貴族の行事で鑑賞対象は梅の花中心でした。それが平安時代に入ると桜に変わり、そして江戸時代になって庶民にまで広がった文化が、現代になり、庶民の娯楽という形で中国に里帰りしていると解釈することも出来そうです。

中国の花見熱の高まりを経済活動の側面から考察すると、ある意味中国らしい事情も見えてきます。それは、「花見には大きなビジネスチャンスがある」という見方が官民双方に広がり、地方自治体や民間企業が急速に関連サービスを増やしていることです。旅行代理店は花見を目的としたツアーの設定を増やしていますし、人気ゲストを招いた花見イベントの開催や、露店などによる飲食サービス、レンタカー、出張撮影等々、花見に関連して様々なサービスが提供されるようになりました。地方自治体の中には、地域振興や観光客誘致を目的に、日本とは桁違いに大規模な植樹を進め、経済活性化を実現した成功事例も出てきています。中国と日本との関係でいうと、花見を目的としたヒトの移動は、これまで中国から日本への一方通行でした。しかし、花見ビジネスの将来性に目覚めた中国では、今後も急速に環境整備が進むことが予想されます。中国観光の楽しみはパンダや中華料理、名所旧跡だけではありません。そう遠くない将来、日本人が花見を目的に中国を訪れる日がやってくるのかもしれない。

（運用部 上原義信）

※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

組入上位10銘柄（%） （組入銘柄数 39）

銘柄	市場/業種	比率	コメント
1	香港 メディア・娯楽	9.2	中国のインターネットサービス大手。対話アプリ「微信」（日本の「ライン」に相当）やインスタント・メッセージ「QQ」で築いた膨大な顧客基盤とブランド力を背景に、ゲームやオンライン決済サービス、動画配信などを展開する。
2	貴州茅台酒（グイジョウ・マオタイ） 上海A株 食品・飲料・タバコ	7.8	中国の大手酒造メーカー。良質の水と原材料に恵まれた貴州省茅台（マオタイ）鎮を拠点に、世界3大蒸留酒の一つとされる茅台酒を生産する。茅台酒は「国酒」とも呼ばれている。
3	ネットイース 香港 メディア・娯楽	4.4	テンセントと並び称される中国のオンラインゲーム配信大手。得意のアクションRPG（ロールプレイング・ゲーム）を中心にヒット作を連発。従来のPCにかわってモバイルゲームが収益を牽引している。
4	AIAグループ 香港 保険	4.1	香港、タイ、中国本土を中心としたアジア・オセアニア地域において事業を展開する大手保険会社。1919年に上海において創業されて以降、アジア域内の保険事業において長い歴史を誇る。特に、同社が高い市場シェアを有する医療保険の分野での成長を期待。
5	PDDホールディングス その他 一般消費財・サービス流通・小売り	3.9	中国のEコマース（電子商取引）プラットフォーム運営大手。後発だが、他社に先駆けて商品の共同購入モデルを導入し、消費者の支持を集めている。中小企業向けや農村部でのサービスに定評がある。
6	中国人民財産保険 H株 保険	3.7	中国の損害保険大手。自動車をはじめ各種賠償責任、傷害・医療、貨物、農業など幅広い損害保険サービスを手掛ける。中国全土に保有する広範な販売ネットワークが強み。
7	TALエデュケーション その他 消費者サービス	3.4	2003年設立の中国の教育サービス大手。幼稚園から高校3年生までを対象に、主要科目（数学・英語・国語・物理・化学・生物など）の指導サービスを提供する。少人数クラスから個別指導、オンラインまで、指導形態は多岐にわたる。
8	BOCアビエーション レッドチップ 資本財	3.2	航空機リース事業に特化したシンガポール企業。世界の航空需要の拡大を追い風に、また大株主である中国銀行（政府系銀行大手）の信用力を背景に業績を拡大させている。
9	百度（バイドウ） 香港 メディア・娯楽	2.8	中国のインターネット検索エンジン最大手。ウェブサイトの検索のほか、動画や音楽ファイルなどの検索が強味で、中国のインターネットユーザーから圧倒的な支持を得ている。AI（人工知能）技術を基盤に自動運転タクシーなども手掛ける。
10	ウェイチャイ・パワー H株 資本財	2.7	トラックや建設機械、農業機械、船舶、発電機用のエンジンや車軸、ギアボックスのほか、トラックやフォークリフトなどの生産を手掛ける。輸出など海外での事業拡大にも積極的。

※ 組入銘柄の紹介を目的としており、記載銘柄の推奨を行うものではありません。また、記載内容は作成時点のものであり、将来予告無く変更されることがあります。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

ファンドの特色

- ニュー・チャイナ・マザーファンドへの投資を通じて、エクセレント・カンパニーに厳選して投資します。
 - 中国国内で事業展開している企業の中から、中長期的な運用視点に基づき、各業種毎に競争力の強いエクセレント・カンパニーに厳選して投資します。
 - 新規公開企業にも選別投資します。
 - 中国を代表する企業の新規公開にも着目し、選別投資することにより、より高い収益確保を狙います。
 - 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
 - 実質的な運用はスミトモ ミツイ DS アセットマネジメント（ホンコン）リミテッドが行います。
- ※ 株式の実質組入比率は原則として高位を保ちます。
※ 中国の取引所に上場している株式の値動きに連動する証券を組み入れることがあります。
※ 資金動向、市況動向等の急変により上記の運用が困難となった場合、暫定的に上記と異なる運用を行う場合があります。景気のダウンサイドリスクやカントリーリスクに対しては、株式組入比率による調整に加え、株価指数先物などを利用することもあります。
- 毎月の決算時に分配方針に基づき分配を行います。
 - 原則として、毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配方針に基づき分配を行います。
 - 各計算期末の前営業日の基準価額（支払済み分配金（1万口当たり、税引前）累計額は加算しません。）に応じて、原則として、以下の金額の分配を目指します。

各計算期末の前営業日の基準価額	分配金額（1万口当たり、税引前）
11,000円未満	基準価額の水準等を勘案して決定
11,000円以上12,000円未満	200円
12,000円以上13,000円未満	300円
13,000円以上14,000円未満	400円
14,000円以上	500円

※ 分配対象額が少額な場合、各計算期末の前営業日から当該計算期末までに基準価額が急激に変動した場合等には、上記の分配を行わないことがあります。

<ご留意いただきたい事項>

- 基準価額に応じて、毎月の分配金額は変動します。
- 基準価額があらかじめ決められた水準に一度でも到達すれば、その水準に応じた分配を継続するというものではありません。
- 分配を行うことにより基準価額は下落します。このため、基準価額に影響を与え、次期決算以降の分配金額は変動する場合があります。
- あらかじめ一定の分配金額を保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

投資リスク

基準価額の変動要因

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者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。
- 運用の結果として信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。
- 投資信託は預貯金と異なります。また、一定の投資成果を保証するものではありません。
- 当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

■ 株式市場リスク

【株価の下落は、基準価額の下落要因です】

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落し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。

■ 信用リスク

【債務不履行の発生等は、基準価額の下落要因です】

ファンドが投資している有価証券や金融商品において債務不履行が発生あるいは懸念される場合、またはその発行体が経営不安や倒産等に陥った場合には、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

■ 為替変動リスク

【円高は基準価額の下落要因です】

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

■ カントリーリスク

【投資国の政治・経済等の不安定化は、基準価額の下落要因です】

海外に投資を行う場合には、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化、取引規制や税制の変更等によって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券等の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

■ 流動性リスク

【市場規模の縮小・取引量の低下により、不利な条件での取引を余儀なくされることは、基準価額の下落要因です】

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等に、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

その他の留意点

- 人民元建の株式（上海A株、深センA株）への投資について、QFII（適格国外機関投資家）制度上の制約を受けます。また、中国政府当局により、対外収支状況などを理由として、海外への送金規制などが行われた場合には、信託財産の回金処理が予定通り行えない可能性があります。このような場合、換金に伴う支払資金の不足が予想されるため、換金の申込みの受け付けを中止することや、既に受け付けた換金の申込みを取り消させていただくことがあります。
- 上海・香港および深セン・香港株式相互取引制度においては、QFII制度と異なり、中国当局の認可が不要ですが、上海および深セン証券取引所に上場するA株のうち、取引可能な銘柄が一部の銘柄に限定されています。また、取引通貨はオフショア人民元となり、中国本土内外の人民元為替取引は完全には自由化されていないため、QFII制度の取引通貨である中国本土のオンショア人民元の為替レートの値動きとは乖離する場合があります。
- 中国国内の株式配当金および利息から得るインカム・ゲインについては10%の企業所得税が課されています。株式等の譲渡から得るキャピタ

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

投資リスク

その他の留意点

ル・ゲインについては、2014年11月17日以降、当面課税が免除される旨、中国国家税务总局および中国证券监督管理委员会より公表されています。将来的に上記の税金が課されることとなった場合には、ファンドがこれを実質的に負担する可能性があります。

- 中国の証券関連の法令は近年制定されたものが多く、その解釈は必ずしも安定していません。中国国内における課税の取扱いについては今後変更となる可能性があります。
- 中国政府当局により、委託会社がQFIIの認可を取り消された場合、人民元建の株式（上海A株、深センA株）への投資は株式相互取引を利用して行います。
- ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金申込みの受け付けが中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

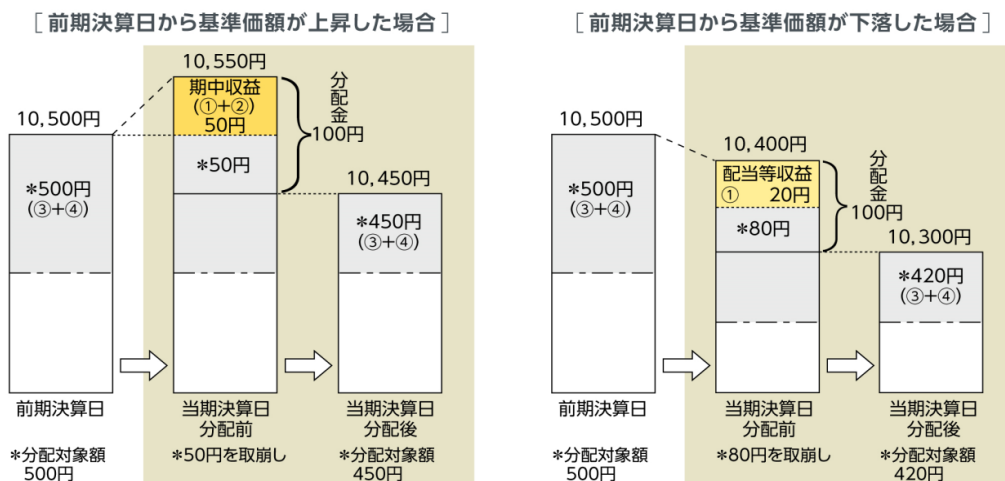
分配金に関する留意事項

■ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、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。



■ 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、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。

（計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合）

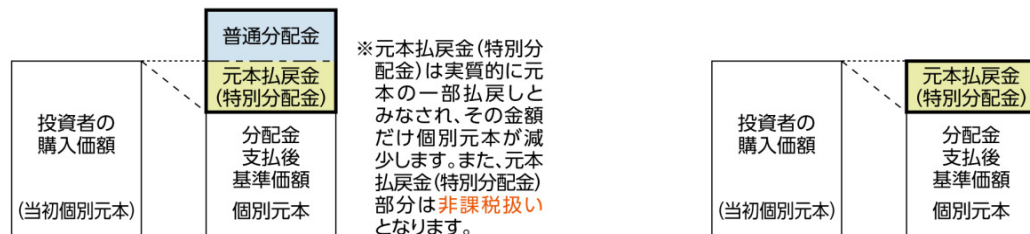


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※ 上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

■ 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、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、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

[分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合] [分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合]



普通分配金：個別元本（投資者のファンド購入価額）を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用

ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

お申込みメモ

購入単位

お申込みの販売会社にお問い合わせください。

購入価額

購入申込受付日の翌営業日の基準価額

購入代金

販売会社の定める期日までにお支払いください。

換金単位

お申込みの販売会社にお問い合わせください。

換金価額

換金申込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価額

換金代金

原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

信託期間

2031年10月20日まで（2021年12月21日設定）

決算日

毎月20日（休業日の場合は翌営業日）

収益分配

決算日に、分配方針に基づき分配を行います。委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

分配金受取りコース：原則として、分配金は税金を差し引いた後、決算日から起算して5営業日目までにお支払いいたします。

分配金自動再投資コース：原則として、分配金は税金を差し引いた後、無手数料で再投資いたします。

※販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

課税関係

- 課税上は株式投資信託として取り扱われます。
- 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に限りNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。
- 当ファンドは、NISAの対象ではありません。
- 配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

お申込不可日

以下に当たる場合には、購入・換金のお申込みを受け付けません。

- 香港の取引所の休業日



ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

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**3.30%（税抜き3.00%）を上限**として、販売会社毎に定める手数料率を乗じた額です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 信託財産留保額
換金申込受付日の翌営業日の基準価額に**0.30%**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）
ファンドの純資産総額に**年1.914%（税抜き1.74%）**の率を乗じた額です。
- その他の費用・手数料
以下のその他の費用・手数料について信託財産からご負担いただきます。
 - 監査法人等に支払われるファンドの監査費用
 - 有価証券の売買時に発生する売買委託手数料
 - 資産を外国で保管する場合の費用 等※上記の費用等については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※ 上記の手数料等の合計額については、保有期間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

分配時

所得税及び地方税 配当所得として課税 普通分配金に対して20.315%

換金（解約）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%

- ※ 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。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。

委託会社・その他の関係法人等

委託会社

ファンドの運用の指図等を行います。

三井住友DS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399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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

ホームページ： <https://www.smd-am.co.jp>

コールセンター： 0120-88-2976 [受付時間] 午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

受託会社

ファンドの財産の保管および管理等を行います。

三井住友信託銀行株式会社

販売会社

ファンドの募集の取扱い及び解約お申込の受付等を行います。

投資顧問会社

マザーファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、投資信託財産の運用を行います。
スミトモ ミツイ DS アセットマネジメント（ホンコン）リミテッド

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



ニュー・チャイナ・ファンド（予想分配金提示型）

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

販売会社

販売会社名	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 金融商品取引業協会	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 投資信託協会	備考
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	○	○		○		
松井証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第164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	○	○	○	○		
株式会社SBI新生銀行（SBI証券仲介）	登録金融機関 関東財務局長（登金）第10号	○			○		※1 ※2
PayPay銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長（登金）第624号	○			○		

備考欄について

※1：ネット専用※2：委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券

ベンチマークまたは参考指数に関する注意事項

- MSCIチャイナ・インデックスは、MSCI Inc.が公表する指数であり、その指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、当ファンドを同社が保証するものではありません。

当資料のご利用にあたっての注意事項

- 当資料は、三井住友DSアセットマネジメントが作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- 当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、将来に關し述べられた運用方針・市場見通しも変更されることがあります。当資料は三井住友DSアセットマネジメントが信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- 当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。
- 投資信託は、値動きのある証券（外国証券には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、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。したがって元本や利回りが保証されているものではありません。
- 投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また登録金融機関でご購入の場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。
- 当ファンドの取得のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書（交付目論見書）および契約締結前交付書面等の内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。投資信託説明書（交付目論見書）、契約締結前交付書面等は販売会社にご請求ください。また、当資料に投資信託説明書（交付目論見書）と異なる内容が存在した場合は、最新の投資信託説明書（交付目論見書）が優先します。

■ 設定・運用

