

2025年12月30日現在

ファンドの概況

| | |
|-----------|----------------------------------|
| 基準価額(円)※ | 11,726 |
| 純資産総額(億円) | 35.3 |
| 設定日 | 2004年9月1日 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 決算日 | 原則1月15日および7月15日 (休業日の場合は翌営業日) |

※基準価額は信託報酬控除後です。

ファンドの内訳

| 内訳 | 比率 |
|-------------------------|---------|
| Amundi Funds チャイナ・エクイティ | 98.77% |
| CAマネープールファンド(適格機関投資家専用) | 0.17% |
| 現金等 ※ | 1.06% |
| 合計 | 100.00% |

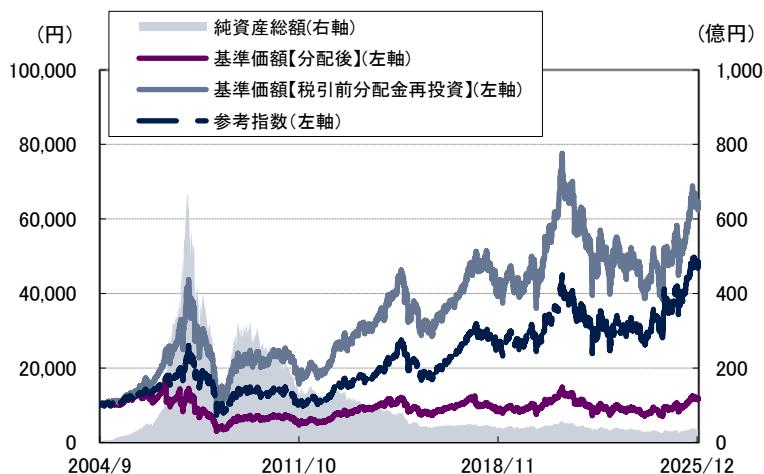
※ 現金等には未払諸費用等を含みます。

分配金実績(1万口当たり、税引前)

| 設定来累計 | 20,431円 | | |
|------------|---------|------------|-----|
| 決算日 | 分配金 | 決算日 | 分配金 |
| 2023年1月16日 | 0円 | 2024年7月16日 | 0円 |
| 2023年7月18日 | 0円 | 2025年1月15日 | 0円 |
| 2024年1月15日 | 0円 | 2025年7月15日 | 0円 |

- 直近6期分の分配金実績です。
- 分配金は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
- 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

設定来の基準価額の推移



・基準価額(税引前分配金再投資)は、税引前分配金を分配時に再投資したものとして計算しています。基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。

・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

騰落率

| 期間 | ファンド | 参考指標 |
|-----|---------|---------|
| 1ヶ月 | -0.47% | -1.08% |
| 3ヶ月 | -3.37% | -0.33% |
| 6ヶ月 | 18.52% | 19.06% |
| 1年 | 25.30% | 27.74% |
| 3年 | 29.86% | 61.64% |
| 設定来 | 539.73% | 381.26% |

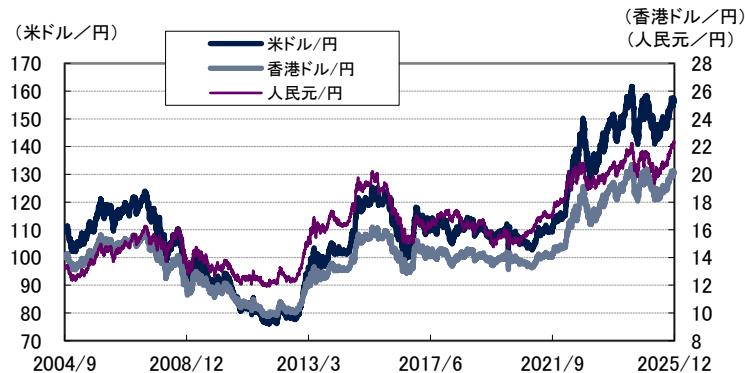
・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものとして計算しています。ファンドの騰落率であり、実際の投資家利回りとは異なります。

・参考指標はMSCIチャイナ 10/40 インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)です。参考指標は、ファンドの基準価額算定となる期間に対応しております。但し、設定日から2013年4月16日までの参考指標はハンセン指数(円換算ベース)、2013年4月17日から2019年6月21日までの参考指標はMSCIゴールデン・ドラゴン・インデックス(円換算ベース)でした。左記グラフおよび騰落率はハンセン指数(円換算ベース)およびMSCIゴールデン・ドラゴン・インデックス(円換算ベース)と連続させて指數化しております。

MSCIゴールデン・ドラゴン・インデックスおよびMSCI チャイナ10/40 インデックスは、MSCI Inc.が開発した株価指標です。同指標に関する著作権、その他知的財産権はMSCI Inc.に帰属しております。

・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

《ご参考》設定来の為替レートの推移



・対顧客直物電信売買相場の仲値

2025年12月30日現在

投資先ファンド(Amundi Funds チャイナ・エクイティ)の組入状況(純資産総額比)

資産別組入比率

| 資産 | 比率 |
|-------|---------|
| 株式等 | 98.39% |
| 現金等 ※ | 1.61% |
| 合計 | 100.00% |

※現金等には未払諸費用等を含みます。

国・地域別組入比率

| 国・地域 | 比率 |
|-------|---------|
| 中国 | 88.06% |
| 香港 | 7.26% |
| その他 | 3.07% |
| 現金等 ※ | 1.61% |
| 合計 | 100.00% |

組入上位5業種

| 業種 | 比率 |
|----------------|--------|
| 一般消費財・サービス | 29.88% |
| 金融 | 16.65% |
| コミュニケーション・サービス | 14.52% |
| 情報技術 | 12.77% |
| 資本財・サービス | 9.76% |

組入株式上位10銘柄

組入銘柄数： 125銘柄

| | 銘柄 | 比率 |
|----|----------------------------|-------|
| 1 | 騰訊控股(テンセント・ホールディングス) | 9.63% |
| 2 | 阿里巴巴集団(アリババグループ・ホールディング) | 9.04% |
| 3 | 小米集団(シャオミ) | 3.96% |
| 4 | 拼多多(PDDホールディングス) | 3.85% |
| 5 | 中国建設銀行(チャイナ・コンストラクション・バンク) | 3.57% |
| 6 | 中国平安保険(集団)(ピンアン・インシュアランス) | 3.42% |
| 7 | 網易(ネットイース) | 3.37% |
| 8 | 寧徳時代新能源科技(CATL) | 2.87% |
| 9 | 洛陽欒川鉱業集団(シーエムオーシー・グループ) | 2.75% |
| 10 | 中国工商銀行(ICBC) | 2.69% |

市場動向と今後の見通し(アムンディ・UK・リミテッド)

12月の中国株式市場は前月に引き続き、軟調に推移しました。マクロ経済活動が落ち込む中、中央経済工作会议の焦点はむしろ技術の自立自強への支援と「新質生産力」の導入に置かれ、同会議からの政策面での支援策が限定的であったことから、全体的に慎重な姿勢が広がりました。売上高でかつて中国最大手だった住宅開発会社の万科企業(チャイナ・バンケ)の社債のデフォルト(債務不履行)懸念が高まりましたが、2月までの返済期限の延長が認められたことを受けていたん懸念は和らぎました。しかし、米国のオラクルが好悪の材料が入り交じった決算発表を行ったことで米国のAI(人工知能)関連銘柄をめぐる不安が再燃したことなどから、市場の慎重姿勢は再び強みました。さらに、高頻度マクロ指標が夏からの減速基調をさらに強め、消費と住宅価格、新規貸し出しの伸びなどは前月比で鈍化しました。業種別では、貴金属と卑金属の力強い相場上昇が引き続き追い風となった素材が市場全体をアウトパフォームした一方で、不動産はアンダーパフォームしました。

Amundi Funds チャイナ・エクイティの12月のパフォーマンスは当月、ほぼ横ばいとなりました。資本財・サービスのオーバーウェイトは押し上げ要因となりました。特に半導体や新エネルギーのサプライチェーンに部品を供給する企業や、自動車部品および人間型ロボットのサプライチェーン関連企業、重機や掘削機メーカーへの投資が奏功しました。また、情報技術では、垂直統合型の情報技術企業、特にAIサーバーとAIデータセンター用のプリント回路基板製造に用いられる銅張積層板の生産に関わる企業の株式の保有もプラスに寄与しました。一方で、垂直統合型メディア・エンターテインメント関連企業への投資が、若干の足かせとなりました。当月、ポートフォリオでは、一般消費財・サービスと生活必需品への配分を引き下げました。

中国株式に対する投資根拠や相対的に他市場をアウトパフォームする可能性は、比較的明確であると考えられます。中国は2025年前半に米国が課した貿易制限による影響をそれほど受けずに済んでいるようです。中国のテクノロジーや資本財関連の企業は世界市場で存在感を強めており、AIソリューションを米欧企業と比べ大幅に少ないコストや計算リソース(計算資源)で提供しています。また、エネルギー貯蔵システムやEV(電気自動車)電池の製造といった分野における優位性を通じて、世界的なエネルギー・トランジション(移行)の領域において強固な地位を確立しつつあります。中国国内の投資家はここ5年間で積み上がった多額の家計過剰貯蓄の一部を国内の株式市場に振り向け始めていますが、海外投資家は同市場にそれほど積極的ではありません。海外投資家は、グローバル株式ベンチマークにおける中国のウェイトと比較して、中国株式を引き続き大幅にアンダーウェイトとしています。今後、中国企業の持つ優位性への認知度が高まり、海外投資家によるアンダーウェイト幅が縮小するがあれば、中国株式市場のパフォーマンスを押し上げる可能性があります。とはいえ、投資家は今後も引き続き、米中関係の推移、中国と台湾をめぐる今後の動き、中国政府が高頻度マクロ指標の継続的な減速や経済全体に広がるデフレ傾向を反転させられるかどうか、そして中国企業が持つ潜在能力を堅調な業績の伸びにつなげられるかどうか、などを注視していくものとみられます。

ファンドの目的

ファンドは、主として中国経済圏の株式に投資を行うファンドと本邦通貨表示の短期公社債等に投資するファンドに投資することにより、その実質的な運用はそれぞれの投資先ファンドが行い、中長期的な信託財産の成長を目指した運用を行います。

ファンドの特色

- ① 主として、ルクセンブルク籍の「Amundi Funds チャイナ・エクイティ」(米ドル建)と日本籍の「CA マネープールファンド(適格機関投資家専用)」(円建)に投資します。
- ② 「Amundi Funds チャイナ・エクイティ」の組入比率を原則として90%以上に保つこととします。
- ③ 原則として、為替ヘッジは行いません。ファンドの基準価額は、主に円対米ドルおよび米ドル对中国経済圏通貨の為替相場の動きにより変動します。

◆資金動向および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。◆

収益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、投資信託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收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、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部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が小さかった場合も同様です。

投資リスク

ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として外国株式など値動きのある有価証券(外貨建資産には為替変動リスクがあります)に実質的に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、**投資元本が保証されているものではありません**。ファンドの基準価額の下落により、**損失を被り投資元本を割込むことがあります**。ファンドの運用による損益はすべて投資者に帰属します。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

基準価額の主な変動要因としては、価格変動リスク、中国経済圏の株式への投資に関するリスク(カントリーリスク)、為替変動リスク、信用リスク、流動性リスク等が挙げられます。なお、基準価額の変動要因(投資リスク)はこれらに限定されるものではありません。また、その他の留意点として、ファンドの繰上償還、収益分配金に関する留意事項、流動性リスクに関する留意事項等があります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

《当資料のお取扱いについてのご注意》

当資料は、「アムンディ・グラン・チャイナ・ファンド」の商品内容説明資料としてアムンディ・ジャパン株式会社が作成した資料です。当資料に記載したコメントは、将来を保証するものではなく、資料作成時点における当社の見解や予想であり、将来の経済・市場環境、政治情勢等の変化により予告なく変更することができます。当資料に記載したデータは資料作成時点のものであり将来の傾向、数値等を示唆するものではありません。購入のお申込みを行う場合には、販売会社から投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので、必ず商品内容、リスク等の詳細をご確認の上、ご自身のご判断でお申込みください。

《投資信託ご購入時の注意点》

投資信託は、その商品の性格から次の特徴をご理解のうえご購入くださいますようお願い申し上げます。

- 投資信託は預金ではなく、預金保険の対象とはなりません。●投資信託は保険契約ではなく、保険契約者保護機構の保護の対象とはなりません。●銀行を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。●投資信託の設定・運用は委託会社が行います(銀行は販売の窓口となります)。●投資信託は値動きのある証券(外貨建資産には為替変動リスクがあります)に投資するため、運用実績は市場環境等によって変動します。したがって、投資元本および分配金が保証された商品ではありません。●投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客さまが負うことになります。
- 投資信託のお申込みに関してはクーリングオフの適用はありません。

お申込みメモ

| | |
|--------------------|---|
| 購入単位 | 1円または1口を最低単位として販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問合せください。 |
| 購入価額 | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。 |
| 購入代金 | 販売会社が定める期日までにお支払ください。 |
| 換金単位 | 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問合せください。 |
| 換金価額 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。 |
| 換金代金 | 換金申込受付日から起算して、原則として5営業日目から販売会社においてお支払いします。 |
| 購入・換金申込受付不可日 | 香港の証券取引所の休業日、中国の主要証券取引所の休業日、ルクセンブルクの銀行休業日または委託会社の指定する日のいずれかに該当する場合には、受付けません。 |
| 申込締切時間 | 詳しくは販売会社にお問合せください。 |
| 換金制限 | 委託会社の判断により、一定の金額を超える換金申込には制限を設ける場合があります。 |
| 購入・換金申込受付の中止および取消し | 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金の申込受付を中止すること、および既に受けた購入・換金の申込受付を取消すことができます。 |
| 信託期間 | 無期限とします。(設定日:2004年9月1日) |
| 決算日 | 年2回決算、原則毎年1月15日および7月15日です。休業日の場合は翌営業日とします。 |
| 収益分配 | 年2回。毎決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。 販売会社によっては分配金の再投資が可能です。 |
| 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、一定の要件を満たした場合にNISA(少額投資非課税制度)の適用対象となります。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は適用されません。 |

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 | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が独自に定める料率を乗じて得た金額とします。 有価証券届出書作成日現在の料率上限は 3.3%(税抜3.0%) です。詳しくは販売会社にお問合せください。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 |

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) | 実質的な負担の上限: 純資産総額に対して 年率2.038%(税込) ※ ※ファンドの信託報酬年率1.188%(税込)に組入投資信託証券のうち信託報酬が最大のもの(年率0.85%)を加算しております。ファンドの実際の投資信託証券の組入状況等によっては、実質的な信託報酬率は変動します。 毎計算期間末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。 |
| その他の費用・手数料 | その他の費用・手数料として下記の費用等が投資者の負担となり、ファンドから支払われます。 ・有価証券売買時の売買委託手数料および組入資産の保管費用などの諸費用 ・信託事務の処理等に要する諸費用(監査費用等を含みます。) ・信託財産に関する租税 等 ※その他、組入投資信託証券においては、ルクセンブルクの年次税(年率0.01%)などの諸費用がかかります。 ※その他の費用・手数料の合計額は、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はできません。 |

◆ファンドの費用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、表示することはできません。

◆ファンドの費用については、有価証券届出書作成日現在の情報であり、今後変更される場合があります。

委託会社、その他の関係法人の概要

| | |
|-------------|--|
| 委託会社 | アムンディ・ジャパン株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商) 第350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、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 |
| 受託会社 | 株式会社 りそな銀行 |
| 販売会社 | 販売会社については巻末をご参照ください。 |
| ファンドに関する照会先 | アムンディ・ジャパン株式会社 お客様サポートライン : 050-4561-2500 受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで ホームページアドレス : https://www.amundi.co.jp/ |

販売会社一覧(業態別・五十音順)

| 金融商品取引業者等 | | 登録番号 | 日本証券業協会 | 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 |
|--------------|--------|-----------------|---------|--------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| 株式会社 関西みらい銀行 | 登録金融機関 | 近畿財務局長(登金)第7号 | ○ | | | ○ | |
| 株式会社 埼玉りそな銀行 | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第593号 | ○ | | | ○ | |
| 株式会社 りそな銀行 | 登録金融機関 | 近畿財務局長(登金)第3号 | ○ | | ○ | ○ | |