

## 中華圏株式ファンド(毎月分配型)

愛称:チャイワン

設定日 : 2010年10月29日  
 分配時期 : 第2期以降、決算日毎

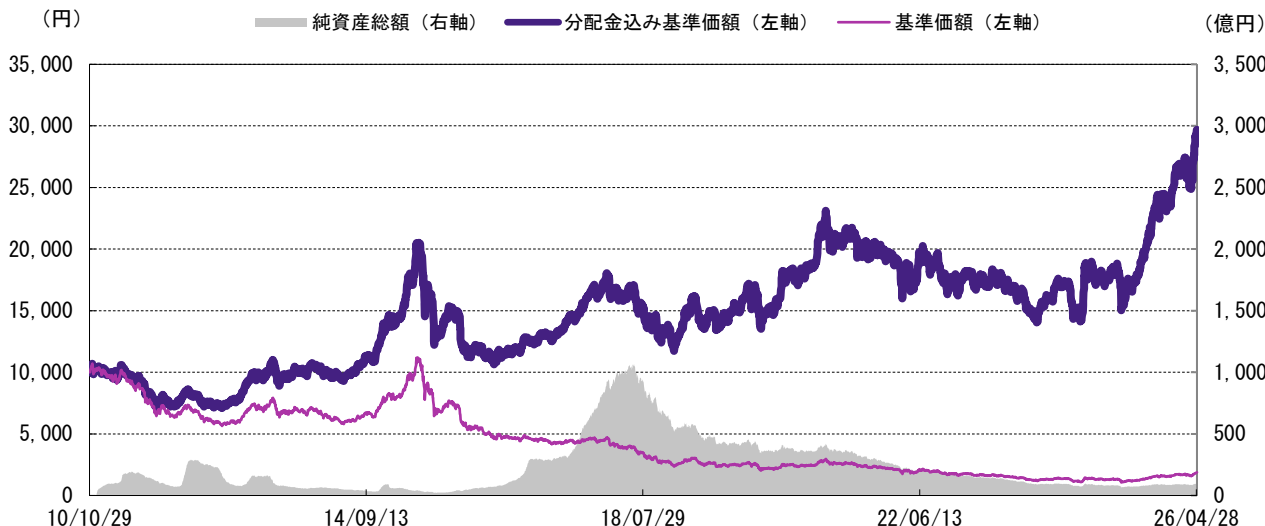
償還日 : 2031年10月3日  
 基準価額 : 1,865円

決算日 : 原則毎月4日  
 純資産総額 : 96.54億円

**運用実績**

※当レポートでは基準価額を1万口当たりで表示しています。  
 ※当レポートのグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。  
 ※当レポート中の各数値は四捨五入して表示している場合がありますので、それを用いて計算すると誤差が生じることがあります。

＜基準価額の推移＞



※分配金込み基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意下さい。  
 ※基準価額は、信託報酬（後述の「手数料等の概要」参照）控除後の値です。  
 信託報酬の詳細につきましては、後述の「手数料等の概要」をご覧ください。

＜基準価額の騰落率＞

1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
16.13%	10.55%	21.58%	85.83%	72.14%	196.86%

＜分配金実績(税引前)＞

設定来合計	直近12期計	25・5・7	25・6・4	25・7・4	25・8・4	25・9・4
11,375円	180円	15円	15円	15円	15円	15円
25・10・6	25・11・4	25・12・4	26・1・5	26・2・4	26・3・4	26・4・6
15円	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※基準価額の騰落率は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意下さい。

＜基準価額騰落の要因分解＞

前月末基準価額	1,621円
当月お支払いした分配金	-15円
要	
因 株式等要因	243円
為替要因	18円
その他	-2円
当月末基準価額	1,865円

※上記の要因分解は、概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。傾向を知るための参考値としてご覧ください。

＜資産構成比率＞

チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）	99.3%
チャイナランド株式マザーファンド	49.4%
中国A株マザーファンド	48.4%
その他	1.5%
マネー・アカウンント・マザーファンド	0.4%
その他	0.3%

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、アモーヴァ・アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。



## ポ ー ト フ ォ リ オ の 内 容

## &lt;組入上位10業種&gt;

	業種	比率
1	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	20.2%
2	半導体・半導体製造装置	15.2%
3	資本財	13.3%
4	素材	10.9%
5	保険	6.5%
6	エネルギー	5.0%
7	銀行	5.0%
8	メディア・娯楽	4.9%
9	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.5%
10	消費者サービス	2.2%

## &lt;国別組入比率&gt;

	国名	比率
1	中国	67.9%
2	台湾	23.3%
3	香港	3.4%
4	インドネシア	0.4%
5		

## &lt;上場市場別組入比率&gt;

	市場名	比率
	上海市場	23.9%
	深セン市場	15.9%
	香港市場	31.9%
	台湾市場	23.3%
	米国市場	0.0%
	その他市場	0.0%

## &lt;通貨別組入比率&gt;

	通貨名	比率
1	人民元	39.8%
2	香港ドル	31.9%
3	新台幣ドル	23.3%
4		
5		

※人民元の比率には、オフショア人民元を含みます。

## &lt;組入上位10銘柄&gt; (銘柄数: 127銘柄)

	銘柄名	上場市場	業種	比率
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. 台湾セミコンダクター	台湾市場	半導体・半導体製造装置	4.51%
2	Tencent Holdings Ltd テンセント・ホールディングス	香港市場	メディア・娯楽	3.28%
3	Elite Material Co., Ltd. エリート・マテリアル	台湾市場	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.52%
4	Unimicron Technology Corp. ユニマイクロン・テクノロジー	台湾市場	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.29%
5	China Life Insurance Co. Ltd. Class H チャイナ・ライフ・インシュアランス	香港市場	保険	2.15%
6	Asia Vital Components Co., Ltd. アジア・バイタル・コンポーネンツ	台湾市場	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.06%
7	Alibaba Group Holding Limited アリババ・グループ・ホールディング	香港市場	一般消費財・サービス流通・小売り	1.77%
8	ASE Technology Holding Co., Ltd. ASEテクノロジー・ホールディング	台湾市場	半導体・半導体製造装置	1.73%
9	Quanta Computer Inc. クアンタ・コンピューター	台湾市場	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.65%
10	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Class A ピンアン・インシュアランス	上海市場	保険	1.43%

※個別の銘柄の取引を推奨するものではありません。  
 ※上記銘柄については将来の組入れを保証するものではありません。  
 ※2018年10月31日現在よりISINコードで銘柄を統合した表記にしています。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を高めたいことを目的として、アモーヴァ・アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。



## 運用コメント

※運用方針等は作成基準日現在のものであり、将来の市場環境の変動等により変更される場合があります。

## ◎市場環境

当月の中国A株市場は前月末比で上昇しました。

米国とイランを巡る中東情勢の緊張緩和への期待が一時高まり世界的に株高となったことに加えて、米国の半導体関連をはじめハイテク企業の決算内容が良好となり、AI（人工知能）の性能向上や安定的に運用するのに欠かせないインフラ投資加速への期待が強まったこと、中国のGDP成長率、鉱工業生産が市場予想を上回り景気の先行き不透明感が後退したことなどが支援材料となり、株価は上昇しました。

セクター別では、半導体関連セクターなどが好調となった一方、銀行などは低調な動きとなりました。

当月の中国H株市場は前月末比で上昇しました。

当月発表された中国のGDP成長率、鉱工業生産が市場予想を上回り景気の先行きに対する不透明感が後退したことや、中国国家主席が新エネルギーシステムの開発加速を要請したことなどが支援材料となり、株価は上昇しました。

当月の香港株式市場は、前月末比で上昇しました。

米国の半導体関連をはじめハイテク企業の決算内容が良好となったことや、新興AI企業による新型AIモデルの発表などを背景に、中国などでのAI関連需要の拡大期待が強まったことなどが支援材料となりました。

当月の台湾株式市場は、前月末比で上昇しました。

台湾では、米国の半導体関連を中心に主要企業の決算内容が堅調となったことを受けて、米国のハイテク株指数が最高値を更新する中、台湾の株式市場も上昇しました。

## ◎運用概況

当ファンドの基準価額は、前月末比で上昇しました。

当月は一般消費財・サービスセクターの投資比率を引き下げました。

## ◎今後の見通し

中華圏3市場において、当ファンドは引き続き中国本土市場を重点に、香港、台湾市場にも投資する方針を維持しています。

当月の中華圏株式市場は、米国とイランを巡る地政学的緊張が一時的に緩和するとの見方が広がったことを背景に、総じて回復基調となりました。これに加え、特に先端技術分野を中心に、中国経済が一定の成長を維持していることを示す経済指標が確認され、市場の下支え要因となりました。中国の2026年第1四半期の実質GDP成長率は前年同期比5.0%となり、比較的堅調な結果となりました。製造業についても、当月公表された公式の製造業PMI（購買担当者景気指数）は50前後の水準で推移しており、景況感は概ね安定していることが示されました。一方、サービス業については、非製造業PMIが50を下回る水準となるなど、依然として慎重な見方が残っています。国内消費への依存度が高い分野では、回復の動きにばらつきがみられる状況です。

香港株式市場についても、地政学的リスクに対する過度な警戒感が後退する局面がみられたことに加え、経済指標の改善が意識され、比較的底堅い推移となりました。2026年第1四半期の香港の観光客数は前年同期比で増加しており、観光関連需要の回復が進展していることが確認されました。これに伴い、小売関連支出にも改善の動きがみられました。また、IPO（新規株式公開）市場についても、回復の兆しが継続しています。

台湾株式市場は、中華圏市場の中でも相対的に堅調に推移しました。背景には、世界的なAIインフラ投資の拡大を受け、関連製品を中心とした輸出が大幅に増加したことがあります。台湾当局はこれを踏まえ、通年のGDP成長率見通しを引き上げており、比較的高い成長率が見込まれています。当月発表された鉱工業生産も前年同月比で高い伸びを示しました。一方、インフレ率は足元では相対的に抑制された水準にとどまっていますが、中東情勢の影響を受けた原油価格の高止まりを背景に、今後の物価動向については上振れリスクが意識されており、引き続き動向を注視する必要があります。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を高めたいことを目的として、アモーヴァ・アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。



## ご参考情報

※「組入上位10銘柄の銘柄概要」は、個別銘柄の取引を推奨するものでも、将来の組入れを保証するものでもありません。  
※記載の見解等は、作成基準日現在のものであり、将来の市場環境の変動等により変更される場合があります。

## &lt;組入上位10銘柄の銘柄概要&gt;

1 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. / 台湾セミコンダクター / 台湾積体回路製造
台湾の半導体メーカー。ウエハー製造、ブローピング、組み立て、検査のほか、マスクの製造、設計サービスを提供する。同社の集積回路はコンピューター、通信機器、消費者向け電子製品、自動車、工業機器の各産業で使用される。
2 Tencent Holdings Ltd / テンセント・ホールディングス / 騰訊
持株会社。世界最大級のゲーム企業で、中国を中心にソーシャル・ネットワーキング・サービス (SNS)、電子決済サービスなどインターネットおよびモバイル付加価値サービス (VAS)、オンライン広告サービスを提供。
3 Elite Material Co., Ltd. / エリート・マテリアル / 台光電子材料
プリント基板用のガラス繊維や銅張り積層板を生産。特にハイエンドの高速スイッチング分野を得意とし、今後のAI用サーバー需要の拡大の恩恵を享受へ。
4 Unimicron Technology Corp. / ユニマイクロン・テクノロジー / 欣興電子
主にハイエンド型サーバーに使用される高性能なプリント回路基板 (PCB) の製造に従事。AI (人工知能) の普及とともに需要の拡大が期待されるハイパフォーマンス・コンピューティング用のデータ伝送アプリケーション分野にも注力する方針。
5 China Life Insurance Co. Ltd. Class H / チャイナ・ライフ・インシュアランス / 中国人寿保険
中国最大の国営生保。個人向け、団体向け生命保険業務のほか、医療保険、傷害保険などの幅広い商品・サービスを提供する。
6 Asia Vital Components Co., Ltd. / アジア・バイタル・コンポーネンツ / 奇鋳科技
冷却ファン・ベアバーチャンバー・液冷など熱管理部品の大手。PC向けで高シェアを維持しつつ、AIサーバー向け液冷で存在感を拡大中。
7 Alibaba Group Holding Limited / アリババ・グループ・ホールディング / 阿里巴巴集团
ネット通販最大手。「Tモール」と「タオバオ」を中核業務としつつ、生鮮スーパー、海外通販、クラウド事業も手掛ける。競合の台頭や政策の逆風はあったが、No.1の地位は変わらない。
8 ASE Technology Holding Co., Ltd. / ASEテクノロジー・ホールディング / 日月光投資
台湾に拠点を置く半導体の組立・テスト・パッケージングの世界的企業。オートメーションを活用した合理化・効率化によって競争力を高めている。
9 Quanta Computer Inc. / クアンタ・コンピューター / 広達電腦
世界最大級の電子機器ODM。ノートPC、サーバー、クラウド設計に強み。AI・データセンター向け高性能サーバー需要の拡大が成長ドライバー。
10 Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Class A / ピンアン・インシュアランス / 中国平安保険
中国の大手保険会社。また、不動産保険、損害保険も手掛ける。銀行、フィンテックへも参入。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、アモーヴァ・アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。



## ファンドの特色

1

**主として、中国経済圏(中国、香港、台湾)の株式に投資します。**

- 中国(上海・シンセン)、香港、台湾の金融商品取引所に上場する現地通貨建株式、および他通貨建てで発行されている上場株式を主要投資対象とします。なお、当該株式を裏づけ資産としたDR(預託証券)も投資対象に含まれます。
- 原則として、為替ヘッジは行ないません。

2

**原則として、毎月、安定した収益分配を行なうことをめざします。**

- 値上がり益および配当等収益などを原資として、毎決算時に安定した収益分配を行なうことをめざします。
- 毎月4日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。

※基準価額が当初元本(1万口当たり1万円)を下回っている場合においても、分配を行なう場合があります。

3

**アモーヴァ・アセットマネジメント・アジアリミテッドが運用を行ないます。**

- 中国A株や、アジアの株式への投資に豊富な実績を有する、アモーヴァ・アセットマネジメント・アジアリミテッドが、当ファンドの実質的な投資対象である「チャイナランド株式マザーファンド」および「中国A株マザーファンド」の運用を行ないます。

市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、アモーヴァ・アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

## ■お申込みメモ

商品分類 追加型投信／海外／株式  
 購入単位 販売会社が定める単位  
 ※販売会社の照会先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  
 信託期間 2031年10月3日まで(2010年10月29日設定)  
 決算日 毎月4日(休業日の場合は翌営業日)  
 収益分配 毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

換金価額  
購入・換金申込不可日

※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。  
 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  
 販売会社の営業日であっても、購入・換金申込日または、購入・換金申込日の翌営業日が下記のいずれかに該当する場合は、購入・換金の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
 ・香港証券取引所の休業日  
 ・香港の銀行休業日  
 ・上海証券取引所の休業日  
 ・中国の銀行休業日  
 ・シンセン証券取引所の休業日

換金代金  
課税関係

原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目からお支払いします。  
 原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の差益は課税の対象となります。  
 ※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少額投資非課税制度(NISA)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。  
 ※配当控除の適用はありません。  
 ※益金不算入制度は適用されません。

## ■手数料等の概要

投資者の皆様には、以下の費用をご負担いただきます。

<申込時、換金時にご負担いただく費用>

## 購入時手数料

購入時の基準価額に対し3.85%(税抜3.5%)以内  
 ※購入時手数料は販売会社が定めます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
 ※収益分配金の再投資により取得する口数については、購入時手数料はかかりません。  
 <<ご参考>>  
 (金額指定で購入する場合)  
 購入金額に購入時手数料を加えた合計額が指定金額(お支払いいただく金額)となるよう購入口数を計算します。  
 例えば、100万円の金額指定で購入する場合、指定金額の100万円の中から購入時手数料(税込)をいただきますので、100万円全額が当ファンドの購入金額とはなりません。  
 ※上記の計算方法と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。  
 (口数指定で購入する場合)  
 例えば、基準価額10,000円のときに、購入時手数料率3.85%(税込)で、100万口ご購入いただく場合は、次のように計算します。  

$$\text{購入金額} = (10,000\text{円} / 1\text{万口}) \times 100\text{万口} = 100\text{万円}$$

$$\text{購入時手数料} = \text{購入金額}(100\text{万円}) \times 3.85\%(\text{税込}) = 38,500\text{円}$$
 ととなり、購入金額に購入時手数料を加えた合計額103万8,500円をお支払いいただくこととなります。

## 換金手数料

ありません。

## 信託財産留保額

換金時の基準価額に対し0.5%

<信託財産で間接的にご負担いただく(ファンドから支払われる)費用>

## 運用管理費用

純資産総額に対し年率1.76%(税抜1.6%)程度が実質的な信託報酬となります。

## (信託報酬)

信託報酬率の内訳は、当ファンドの信託報酬率が年率1.1%(税抜1.0%)、投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率が年率0.66%(税抜0.6%)程度となります。  
 受益者が実質的に負担する信託報酬率(年率)は、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより変動します。

## その他の費用・手数料

目論見書などの作成・交付に係る費用および監査費用などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限とする額が信託財産から支払われます。

組入る有価証券の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用、借入金の利息および立替金の利息などがその都度、信託財産から支払われます。

※運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することはできません。

※投資者の皆様にご負担いただくファンドの費用などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## ■委託会社、その他関係法人

委託会社 アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社  
 受託会社 三井住友信託銀行株式会社  
 販売会社 販売会社については下記にお問い合わせください。  
 アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社  
 [ホームページ] [www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)  
 [コールセンター] 0120-25-1404 (午前9時～午後5時。土、日、祝・休日は除く。)

**■お申込みに際しての留意事項****○リスク情報**

- ・投資者の皆様の投資元金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、投資元金を割り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（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

**価格変動リスク**

- ・株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・新興国の株式は、先進国の株式に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。
- ・公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。

**流動性リスク**

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・新興国の株式は、先進国の株式に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

**信用リスク**

- ・投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。

**為替変動リスク**

- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

**カントリー・リスク**

- ・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・中国の証券市場および証券投資に関する枠組み（決済システムなど市場インフラを含みます。）には、様々な制限および制約があります。これらの制限および制約は、大部分が中国証券監督管理委員会（CSRC）および国家外貨管理局（SAFE）の裁量によって行なわれます。海外からの投資規制や海外への送金規制など種々の規制が緊急に導入されたり、あるいは政策の変更などによる新たな規制が設けられた場合には、ファンドにおいて換金代金等の支払いが遅延したり、投資対象市場に著しい悪影響を及ぼす可能性があります。

- 上海や深センのストックコネクト（株式相互取引制度）を通じた中国A株への投資においては、取引可能な銘柄が限定されていることに加えて、投資枠や取引可能日の制約、長期にわたって売買停止措置がとられる可能性などにより、意図した通りの取引ができない場合があります。また、ストックコネクト特有の条件や制限は、今後、中国当局の裁量などにより変更となる可能性があります。さらに、ストックコネクトにおける取引通貨はオフショア人民元となり、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。こうした要因から、ファンドの基準価額に影響を与える可能性があります。

※ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

○その他の留意事項

- 当資料は、投資者の皆様へ「中華圏株式ファンド（毎月分配型）／愛称：チャイワン」へのご理解を高めていただくことを目的として、アモーヴァ・アセットマネジメントが作成した販売用資料です。
- 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。当ファンドをお申込みの際には、投資信託説明書（交付目論見書）などを販売会社よりお渡ししますので、内容を必ずご確認ください。のうえ、お客様ご自身でご判断ください。

設定・運用は **アモーヴァ・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368号  
 加入協会：一般社団法人資産運用業協会

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会				
		日本証券業協会	一般社団法人資産運用業協会	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	
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第67号	○	○		
株式会社イオン銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関	関東財務局長（登金）第633号	○			
株式会社SBI証券 ※右の他に一般社団法人日本STO協会、 ※右の他に一般社団法人日本暗号資産等取引業協会、 ※右の他に日本商品先物取引協会にも加入	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第44号	○	○	○	○
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券) (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関	関東財務局長（登金）第10号	○		○	
岡三証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第53号	○	○	○	○
岡地証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第5号	○	○		
京銀証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長（金商）第392号	○			
株式会社京都銀行	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第10号	○		○	
株式会社京都銀行 (委託金融商品取引業者 京銀証券株式会社)	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第10号	○		○	
株式会社千葉興業銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第40号	○			
東海東京証券株式会社 ※右の他に一般社団法人日本STO協会にも加入	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第140号	○	○	○	○
株式会社長崎銀行	登録金融機関	福岡財務支局長（登金）第11号	○			
PayPay銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長（登金）第624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	○		○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第165号	○	○	○	○
三菱UFJ eスマート証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第61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	○	○	○	○

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。

※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。

## 収益分配金に関する留意事項

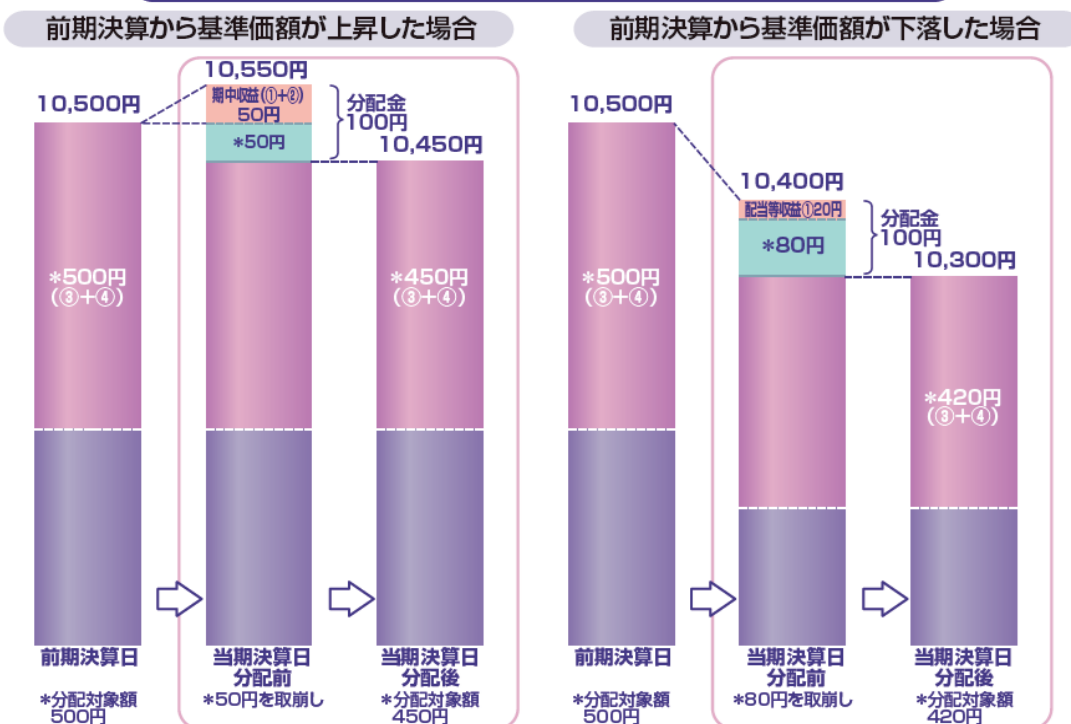
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



- 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。

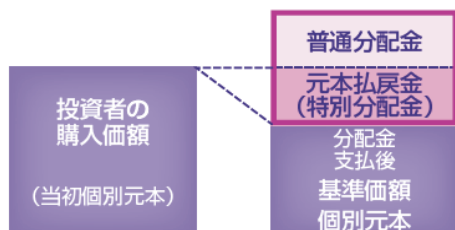
### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



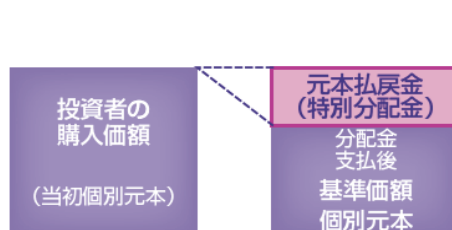
(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。  
 ※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

- 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か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



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

- ・普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
- ・元本払戻金：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、(特別分配金) 元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。