



深セン・イノベーション株式ファンド (1年決算型)

「Morningstar Award “Fund of the Year 2021”」にて、国際株式(グローバル・除く日本)型 部門 **優秀ファンド賞** を受賞

設定日：2017年11月30日

償還日：無期限

決算日：原則、毎年11月25日

収益分配：決算日毎

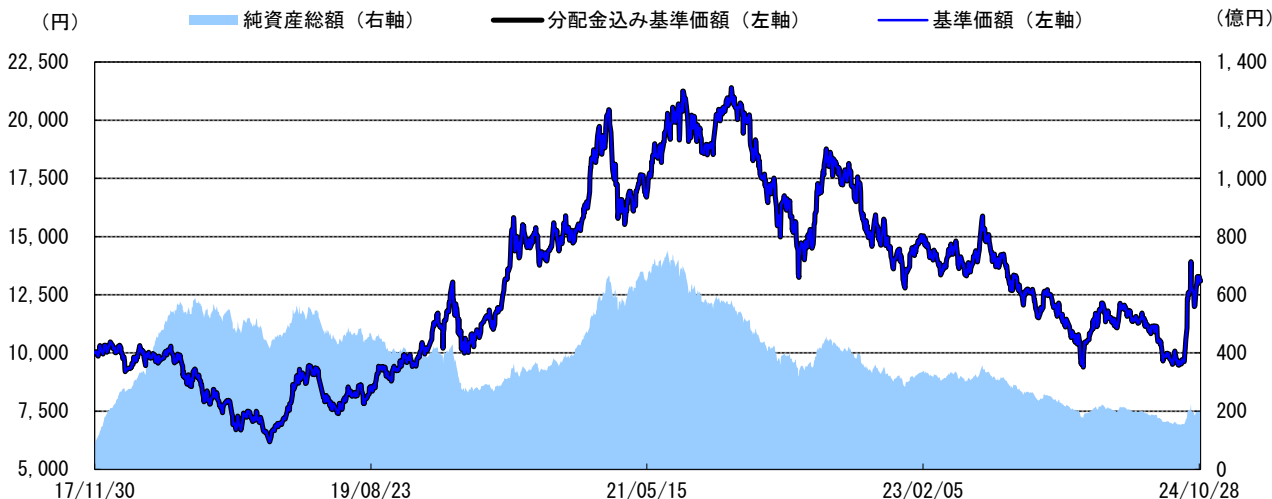
基準価額：13,082円

純資産総額：199.80億円

※当レポートでは基準価額および分配金を1万口当たりで表示しています。
 ※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。
 ※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。

運用実績

<基準価額の推移グラフ>



※分配金込み基準価額の推移は、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として計算した理論上のものである点にご留意ください。

※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。

<資産構成比>

株式等	96.8%
うち先物	0.0%
現金その他	3.2%

※マザーファンドの投資状況を反映した実質の組入比率で、対純資産総額比です。

<基準価額騰落の要因分解>

前月末基準価額	11,072円
株式等要因	1,352円
為替要因	677円
分配金・その他	-19円
当月末基準価額	13,082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。

<基準価額の騰落率>

1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
18.15%	26.12%	7.86%	9.97%	-34.51%	30.82%

※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として計算した理論上のものである点にご留意ください。

<分配金実績（税引前）>

19・11・25	20・11・25	21・11・25	22・11・25	23・11・27
0円	0円	0円	0円	0円

※分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

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深めていただくことを目的として、日興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

※下記データはマザーファンドの状況です。比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。
 ※2021年9月30日現在より、＜業種別組入上位10業種＞＜組入上位10銘柄＞の「業種」表記について、「GICSの11セクター」から「GICSの産業別グループ」に詳細化しています。

＜通貨別組入比率＞

通貨	比率
中国元	88.9%
香港ドル	9.0%

＜上場市場別組入比率＞

上場市場	比率
深セン市場	76.4%
メインボード	33.7%
創業板	42.7%
上海市場	12.5%
メインボード	10.1%
科创板	2.4%
香港市場	9.0%
米国市場	0.0%
その他市場	0.0%

＜業種別組入上位10業種＞

業種	比率
資本財	25.6%
テクノロジー・ハードウェア	24.1%
半導体・半導体製造装置	10.0%
医薬品・バイオテクノロジー	9.2%
自動車・自動車部品	8.6%
素材	5.2%
ソフトウェア・サービス	5.2%
金融サービス	4.4%
メディア・娯楽	3.4%
不動産管理・開発	1.0%

＜組入上位10銘柄＞（銘柄数：63銘柄）

	銘柄名	通貨	上場市場	業種	比率
1	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A コンテンポラリー・アンペレックス・テクノロジー	中国元	深セン市場 創業板	資本財	8.8%
2	BYD CO LTD -A ビーワイディー	中国元	深セン市場 メインボード	自動車・自動車部品	4.4%
3	LUXSHARE PRECISIONIndustr-A ラックスシェア・プレシジョン	中国元	深セン市場 メインボード	テクノロジー・ハードウェア	4.2%
4	SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A サングロー・パワー・サプライ	中国元	深セン市場 創業板	資本財	3.3%
5	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A ナウラ テクノロジー	中国元	深セン市場 メインボード	半導体・半導体製造装置	3.0%
6	KINGNET NETWORK CO LTD-A キングネット・ネットワーク	中国元	深セン市場 メインボード	メディア・娯楽	2.5%
7	JCET GROUP CO LTD-A ジェイシーイーティー・グループ	中国元	上海市場 メインボード	半導体・半導体製造装置	2.1%
8	EAST MONEY INFORMATION CO-A イースト・マネー・インフォメーション	中国元	深セン市場 創業板	金融サービス	2.0%
9	AKESO INC - B アケソー	香港ドル	香港市場	医薬品・バイオテクノロジー	2.0%
10	BEIJING ULTRAPOWER SOFTWARE-A ベイジン・ウルトラパワー・ソフトウェア	中国元	深セン市場 創業板	ソフトウェア・サービス	2.0%

※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。

※一部の市場において、流動性などを勘案して、該当企業のADR・GDR（預託証券）等を組み入れる場合があります。

＜規模別構成比率＞

時価総額	比率
超大型株（5兆円以上）	22.8%
大型株（1兆円以上5兆円未満）	37.2%
中型株（3,000億円以上1兆円未満）	34.9%
小型株（3,000億円未満）	5.1%

※「規模別構成比率」は組入銘柄の評価額の合計を100%として計算したものです。

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、日興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

10月の深セン株式市場は上昇しました。10月初めに年初来高値をつける場面がありましたが、その後は大きな利益確定売り圧力に押されたことなどから、上げ幅を縮小しました。一方で、市場心理は引き続き強気なスタンスが継続する中、取引量は月間を通じて高い水準を維持しています。

9月下旬に中国が景気刺激策を発表して以降、投資家の期待は高まっているとみられ、セクター・ローテーションやテーマ投資が活発となりました。住宅市場に改善傾向がみられるなかで、不動産や建築セクターのパフォーマンスが好調となったほか、AI（人工知能）関連などへの盛り上がりを受けてテクノロジー関連も好調でした。一方、ヘルスケア、食品・飲料セクターなどは9月の大幅反発からの反動もあり、パフォーマンスが振るいませんでした。

◎運用概況

当ファンドの基準価額は、主にテクノロジーとカーボン・ニュートラル銘柄のプラス寄与に加え、円安進行による円ベース・リターンの押し上げもあり、前月末比で上昇しました。

当月は、成長株に対する選好度が高まったことから、コンピューター・ソフトウェア、半導体関連銘柄などがプラスに寄与しました。一方、ヘルスケア、電気機器、ソーラー・インバーター銘柄などが足かせとなりました。

当月は、強気相場が始まったとの投資判断のもと、テクノロジーやカーボン・ニュートラル関連銘柄を購入しました。これらの銘柄については、今後収益成長が加速し、バリュエーション（株価評価）も強気相場の中で再評価されると考えています。一方で、株価が上昇したテーマ株の一部を利益確定し、株価が出遅れていると判断した成長株を組み入れました。

◎今後の見通し

先月述べたように、今後波乱に直面する場面が想定されるものの、中国株式市場の強気相場は継続すると考えています。

第一に、強力な財政・金融政策の下支えにより、中国景気は徐々に回復していくとみています。さらに重要なことは政府が中国の家計改善に取り組む中、不動産や株式を含む資産価格の上昇が、今回の景気回復の原動力になるとみており、デフレからインフレに押し上げるために、必要であれば更なる金融緩和と景気刺激策を講じる可能性もあると考えています。その結果として、不動産および株式市場における資産効果により、今後消費と投資が促進されると考えています。

第二に、いくつかの産業では生産能力が回復サイクルに入ったとみられ、EV、バッテリー、太陽光発電、風力発電を含むカーボン・ニュートラル・セクターについては今後数四半期の改善を見込んでいます。

加えて、世界の投資家の中国株に対する投資比率は依然として低水準と想定されることから、ファンダメンタルズの改善が確認されれば、今後中国株式市場に対する資金流入も期待できると考えています。

11月も強気相場が継続する中で成長株がバリュー（割安）株を上回るとの見方から、攻めのポートフォリオを再構築する方針です。AI（人工知能）などへの盛り上がりを背景に、テクノロジー関連銘柄は今後ほかのセクターよりも高い収益成長が期待され、バリュエーション（株価評価）も適切な水準とみられることから、購入を検討しています。

また、市場が調整局面にある中、フィンテックとITソフトウェア関連銘柄についても、今後、資産価格上昇の恩恵を受けると想定されることから購入を検討しています。

一方で、ヘルスケアと先端製造業銘柄については、ファンダメンタルズの改善が他のセクターよりも遅れると見込んでいることから、組入比率を低めに維持する方針です。

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、日興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。

<組入上位10銘柄の銘柄概要>

1 CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A / コンテンポラリー・アンペレックス・テクノロジー / 寧徳時代新能源科技
車載電池メーカーとして世界最大手。バッテリー材料、蓄電池、蓄電池セル、システム、その他製品を製造・販売する。中国のみならず世界のEV業界成長から恩恵を受ける。
2 BYD CO LTD -A / ビーワイディー / 比亞迪
中国の民営電池・自動車メーカー。電池製造から身を起し、自動車事業にも参入、今日では中国最大級のEVメーカーに成長。EVでは日本にも販路を有する。グループ傘下には大手電子機器メーカーも擁する。
3 LUXSHARE PRECISIONIndustr-A / ラックスシェア・プレジジョン / 立訊精密工業
民営コネクタメーカー。アップル社のサプライヤーから身を起し、今日では自動車、コンピューター、通信機器、家庭用電化製品、その他通信システムなど幅広く使用されるグローバル企業に成長。
4 SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A / サングロー・パワー・サプライ / 陽光電源
中国の電力機器会社。太陽光発電インバーター、風力電力変換装置、その他電力供給に関するサービスを開発、販売、提供。再生可能エネルギー産業向けのシステムソリューションも提供する。
5 NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A / ナウラ テクノロジー / 北方華創科技集団
半導体製造装置メーカー国営大手。中国政府が推進する半導体サプライチェーン国産化の一角。半導体、真空装置、リチウム電池などを手掛けるほか、抵抗器、キャパシターなどの電子部品も製造する。
6 KINGNET NETWORK CO LTD-A / キングネット・ネットワーク / 愷英網絡
中堅ゲーム会社。インターネットゲームの開発やプラットフォームの運営を手掛け、最近ではVRゲームにも進出。内部管理の問題で一時業績が低迷していたが、体制を一新してからは業績拡大中。
7 JCET GROUP CO LTD-A / ジェイシーイーティー・グループ / 江蘇長電科技
中国における半導体OSA（組み立てとテストの受託）の最大手。集積回路（IC）や、より単純なディスクリート半導体のパッケージ工程と試験、ディスクリート半導体のチップ設計・製造が主力事業。中国の半導体国産化を背景とした需要拡大が見込まれる。
8 EAST MONEY INFORMATION CO-A / イースト・マネー・インフォメーション / 東方財富信息
中国の民営金融情報プラットフォーム運営会社。傘下に証券会社とウェルスマネジメントサービス会社を有し、中国本土金融市場の規模拡大による恩恵を受けるポジションにある。
9 AKESO INC - B / アケソー / 康方生物科技（開曼）
バイオ医薬品の開発会社。がんや免疫疾患の治療薬を中心に新薬発見、前臨床開発、臨床試験、生産を一貫して自社で手掛ける。モノクローナル抗体関連の新薬発見や開発に定評あり。企業ビジョンとして世界中の患者へリーズナブルな価格で次世代の治療薬を提供することを目指す。
10 BEIJING ULTRAPOWER SOFTWAR-A / ベイジン・ウルトラパワー・ソフトウェア / 北京神州泰岳軟件
AI関連銘柄。モバイルゲームを主な収益源としつつ、デジタルトランスフォーメーション事業も担う。さらに、AI分野のR&D、自然言語処理、ビッグデータにも注力し、中国の先端技術を担う一社として将来的な成長が期待される。

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、日興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。

モーニングスター株式会社※（現：ウエルスアドバイザー株式会社）の選定により、下記を受賞しました。



「Morningstar Award “Fund of the Year 2021”」 国際株式(グローバル・除く日本)型 部門 優秀ファンド賞

Morningstar Award “Fund of the Year 2021”は過去の情報に基づくものであり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。また、モーニングスター※（現：ウエルスアドバイザー株式会社）が信頼できると判断したデータにより評価しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。著作権等の知的所有権その他一切の権利はモーニングスター株式会社※（現：ウエルスアドバイザー株式会社）並びにMorningstar, Inc. に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。

当賞は国内追加型株式投資信託を選考対象として独自の定量分析、定性分析に基づき、2021年において各部門別に総合的に優秀であるとモーニングスター※（現：ウエルスアドバイザー株式会社）が判断したものです。国際株式(グローバル・除く日本)型 部門は、2021年12月末において当該部門に属するファンド967本の中から選考されました。

※モーニングスター株式会社は2023年3月30日付で、SBIグローバルアセットマネジメント株式会社に社名を変更いたしました。現在、投資情報サービスおよび投信評価事業は同社の子会社であるウエルスアドバイザー株式会社で行っております。

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、日興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

中国のシリコンバレーとして知られる深センに着目し、イノベーション企業の成長を積極的に捉えます。

- 深セン証券取引所に上場されている、人民元建ての中国本土株式(中国A株)を主要投資対象とし、中長期的な値上がり益の獲得をめざします。また、米国の金融商品取引所などに上場されている中国企業が発行する株式(預託証券を含みます。)にも投資を行ないます。
- 大型株式だけでなく、中小型株式にも幅広く投資機会を求めます。
- 外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。

2

日興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、日興アセットマネジメント アジア リミテッド(NAM アジア)がマザーファンドの運用を行ないます。
- 深センに本拠を置き、中国本土市場に精通した資産運用会社として知られる融通(ロントン)基金管理有限公司から提供される情報や、日興アセットマネジメント ホンコン リミテッドからの情報も活用します。

3

年1回、決算を行ないます。

- 毎年11月25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。

深センとは?



- 深センは1980年に中国政府によって経済特区に指定されて以降、飛躍的な成長を遂げてきました。近年は新興産業の発展に力を入れており、米国のシリコンバレーに匹敵する新たなイノベーション都市として、世界の注目を集めています。
- 深セン証券取引所は、国営企業などオールドエコノミーの企業が多く上場する上海証券取引所と異なり、IT(情報技術)やヘルスケアなどニューエコノミーの民間企業が多く上場しています。また、日本の東証マザーズ市場にあたる新興企業向け市場が設けられていることも特徴です。

※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ていただくことを目的として、日興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	無期限（2017年11月30日設定）
決算日	毎年11月25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、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。 ※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。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
購入・換金申込不可日	販売会社の営業日であっても、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。 ・シンガポール証券取引所の休業日 ・シンガポールの銀行休業日 ・深セン証券取引所の休業日 ・中国の銀行休業日 ・香港証券取引所の休業日 ・香港の銀行休業日
換金代金	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。
課税関係	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「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが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。 ※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 <u>3.3%（税抜3%）以内</u> ※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。
換金手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
<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 （信託報酬）	ファンドの日々の純資産総額に対し <u>年率1.705%（税抜1.55%）</u>
その他の費用・手数料	目論見書などの作成・交付および計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用などについては、 <u>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。</u> 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。 また、有価証券の貸付は現在行なっておりませんので、それに関連する報酬はかかりません。

※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	日興アセットマネジメント株式会社
投資顧問会社	日興アセットマネジメント アジア リミテッド
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。 日興アセットマネジメント株式会社 〔ホームページ〕 www.nikkoam.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

投資者の皆様は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）の皆様へ帰属します。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。

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、また中小型株式は株式市場全体の平均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。

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、また中小型株式は株式市場全体の平均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。

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。
- ・上海や深センのストックコネク（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。

※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「深セン・イノベーション株式ファンド（1年決算型）」へのご理解を高めることを目的として、日興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。
- ・分配金は、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運用収益を超えて支払われる場合があります。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。
- ・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、内容を必ずご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。

設定・運用は 日興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：一般社団法人投資信託協会
 一般社団法人日本投資顧問業協会

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
アイザワ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第3283号	○	○	○
株式会社愛知銀行	登録金融機関	東海財務局長（登金）第12号	○		
株式会社青森銀行	登録金融機関	東北財務局長（登金）第1号	○		
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	○		
今村証券株式会社	金融商品取引業者	北陸財務局長（金商）第3号	○	○	
岩井コスモ証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長（金商）第15号	○		○
a u カブコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第61号	○	○	○
S M B C 日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第2251号	○	○	○
株式会社 S B I 証券 ※右の他に一般社団法人日本 S T O 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 S B I 新生銀行 （委託金融商品取引業者 株式会社 S B I 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	○		○
O K B 証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第191号	○		
岡三証券株式会社 ※右の他に一般社団法人日本暗号資産取引業協会にも加入	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	○	○	
株式会社北九州銀行	登録金融機関	福岡財務支局長（登金）第117号	○		○
株式会社紀陽銀行	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第8号	○		
株式会社熊本銀行	登録金融機関	九州財務局長（登金）第6号	○		
ぐんぎん証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第2938号	○		
株式会社佐賀銀行	登録金融機関	福岡財務支局長（登金）第1号	○		○
四国アライアンス証券株式会社	金融商品取引業者	四国財務局長（金商）第21号	○		
静銀ティーム証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第10号	○		
株式会社十八親和銀行	登録金融機関	福岡財務支局長（登金）第3号	○		
株式会社十六銀行	登録金融機関	東海財務局長（登金）第7号	○		○
十六 T T 証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第188号	○		
株式会社証券ジャパン	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第170号	○	○	
株式会社荘内銀行	登録金融機関	東北財務局長（登金）第6号	○		
株式会社仙台銀行	登録金融機関	東北財務局長（登金）第16号	○		
株式会社筑邦銀行	登録金融機関	福岡財務支局長（登金）第5号	○		
株式会社千葉銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第39号	○		○
株式会社中京銀行	登録金融機関	東海財務局長（登金）第17号	○		
東海東京証券株式会社 ※右の他に一般社団法人日本 S T O 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	○	○	○
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	○		○
株式会社富山銀行	登録金融機関	北陸財務局長（登金）第1号	○		
株式会社富山第一銀行	登録金融機関	北陸財務局長（登金）第7号	○		
内藤証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長（金商）第24号	○		○
南都まほろば証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長（金商）第25号	○		
西日本シティ T T 証券株式会社	金融商品取引業者	福岡財務支局長（金商）第75号	○		
浜銀 T T 証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第1977号	○		
百五証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第134号	○		
ひろぎん証券株式会社	金融商品取引業者	中国財務局長（金商）第20号	○		
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第152号	○	○	
株式会社福岡銀行	登録金融機関	福岡財務支局長（登金）第7号	○		○
株式会社福岡中央銀行	登録金融機関	福岡財務支局長（登金）第14号	○		
P a y P a y 銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長（登金）第624号	○		○
株式会社北都銀行	登録金融機関	東北財務局長（登金）第10号	○		
株式会社北陸銀行	登録金融機関	北陸財務局長（登金）第3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	○	○	○
丸八証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第20号	○		
株式会社みちのく銀行	登録金融機関	東北財務局長（登金）第11号	○		
水戸証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第181号	○	○	
むさし証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第105号	○		○
株式会社もみじ銀行	登録金融機関	中国財務局長（登金）第12号	○		○
株式会社山形銀行	登録金融機関	東北財務局長（登金）第12号	○		
株式会社山口銀行	登録金融機関	中国財務局長（登金）第6号	○		○
山和証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第190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	○	○	○
ワイエム証券株式会社	金融商品取引業者	中国財務局長（金商）第8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。