基準日：　2026年10月30日

東洋・中国A株オープン「創新」

【商品分類】 追加型投信／海外／株式

【設定日】 2023年3月8日　【信託期間】無期限　【決算日】原則、7月25日

運用実績

基準価額および純資産総額

基準価額	12,450円
純資産総額	29.70億円

※ 基準価額は、分配金控除後です。

期間別騰落率

	当ファンド
過去1ヵ月間	−14.05%
過去3ヵ月間	−18.05%
過去6ヵ月間	−21.63%
過去1年間	6.27%
過去3年間	72.68%
過去5年間	−
設定来	24.50%

※ ファンドの騰落率は、当ファンドに分配実績があった場合に、税引前の分配金を再投資したものとして計算しており、実際の騰落率とは異なります。
※ 設定来のファンド騰落率は、10,000 円を基準として計算しております。

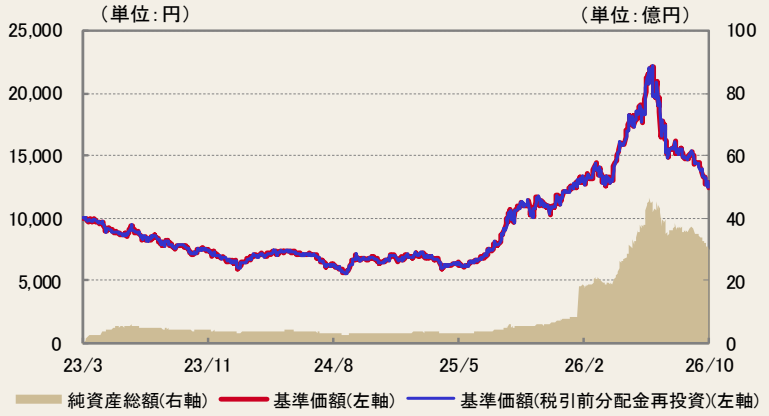
分配実績（直近5期分／1万口当たり、税引前）

2023年07月	0円
2024年07月	0円
2025年07月	0円
2026年07月	0円
−	−
設定来累計	0円

※ 収益分配金額は委託会社が決定します。分配を行わないこともあります。

基準価額・純資産の推移

2023/03/08～2026/10/30



※ 基準価額（税引前分配金再投資）は、分配実績があった場合に、税引前の分配金を決算日の基準価額で再投資したものとして計算しております（以下同じ）。
※ 基準価額及び基準価額（税引前分配金再投資）の計算において信託報酬（後掲「ファンドの費用」参照）は控除されております（以下同じ）。
※ 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。
※ 分配実績がない場合、あるいは設定来累計の分配金額が少額の場合、基準価額及び基準価額（税引前分配金再投資）のグラフが重なって表示される場合があります。

構成比率

	純資産比
UNITED CHINA A-SHARES INNOVATION FUND - CLASS JPY	96.12%
SOMPOマネープールマザーファンド	1.03%
コール・ローン等	2.85%

投資信託証券 ：United China A-Shares Innovation Fund

以下の項目はUOBアセットマネジメント・リミテッドおよび平安ファンド・マネジメント・カンパニー・リミテッドが作成したデータを掲載しております。

構成比率

	純資産比
株式	89.1%
債券	0.0%
現金等	10.9%

市場別構成比率

国・地域	純資産比
上海	61.1%
深セン	28.0%
合計	89.1%

業種別構成比率

業種	純資産比
情報技術	42.4%
金融	14.5%
素材	9.0%
コミュニケーション・サービス	8.1%
一般消費財・サービス	5.7%
資本財・サービス	4.7%
エネルギー	2.4%
ヘルスケア	2.2%
合計	89.1%

※　業種別構成比率は、当社で作成しております。

基準日： 2026年10月30日

東洋・中国A株オープン「創新」

組入上位10銘柄

	銘柄名	市場	業種	純資産比
1	CAMBRICON TECHNOLOGIES A	上海	情報技術	8.2%
2	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD A	深セン	情報技術	6.8%
3	ANKER INNOVATIONS TECHNOLO A	深セン	情報技術	6.5%
4	BANK OF CHENGDU CO LTD A	上海	金融	5.1%
5	CHINA MOBILE LTD A	上海	コミュニケーション・サービス	4.6%
6	SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK A	上海	金融	4.2%
7	ZIJIN MINING GROUP CO LTD A	上海	素材	3.9%
8	ZHEJIANG CFMOTO POWER CO L A	上海	一般消費財・サービス	3.7%
9	SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD A	上海	情報技術	3.3%
10	SHANDONG GOLD MINING CO LT A	上海	素材	3.3%
			組入銘柄数	33銘柄

※ 組入上位 10 銘柄の業種は、当社で補完しております。

＜ご参考＞

主要株価指数

2023/03/08～2026/10/30



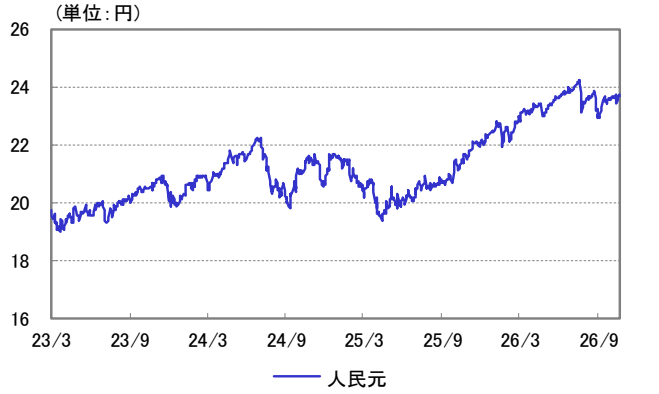
	上海A株指数	深センA株指数
2026年9月30日	4,028.34	2,515.90
2026年10月30日	3,773.84	2,152.41
騰落率	−6.32%	−14.45%

※ 休日の場合は直近の指数値を表示しております。
※ 上記指数は市場動向を示したものであり、ベンチマークではありません。

出所：Bloomberg

主要為替レート（対円）

2023/03/08～2026/10/30



	円/人民元
2026年9月30日	23.41
2026年10月30日	23.63
騰落率	0.94%

※ 騰落率がプラスの場合は円安人民元高、マイナスの場合は円高人民元安となります。

出所：資産運用業協会

※ 上記は過去の実績を示したものであり、将来の運用の成果を保証するものではありません。

基準日： 2026年10月30日

東洋・中国A株オープン「創新」

ファンドマネージャーコメント　United China A-Shares Innovation Fund

○市場動向

10 月の中国 A 株市場は月間で下落しました。世界株式市場は、エネルギーやヘルスケアセクターは上昇したものの、AI 投資の先行きの不透明感から通信やハイテクセクターが主導する形で下落しました。こうした中、アジア株式市場は下落しました。中国本土株式市場も下落し CSI300 指数が月間で 8.3%の下落、創業板指数は月間で 23.0%の下落となりました（現地通貨、トータルリターンベース）。CSI300 指数構成のセクター別にみると、エネルギー、生活必需品などが月間上昇率上位に並び、一方で、コミュニケーション・サービス、情報技術などが月間下落率上位に並びました。為替市場では、人民元（対ドル）が上昇し、日本円は対ドルで概ね横ばいとなる中、月間で人民元（対円）は上昇となりました。

○運用経過

当月の当ファンドの投資行動として、情報技術セクターについて、配分を引き下げつつ、セクター配分トップを継続しました（当月末時点で 42.4%）。金融セクターは引き続き 2 位（当月末時点で 14.5%）とし、素材セクターが 3 位（当月末時点で 9.0%）としました。また、現金比率を引き上げ 10.9%としました。組入上位 10 銘柄について前月からの継続保有は 7 銘柄で、3 銘柄を新規で上位に組入れる入替を実施しました。

当ファンドの月間成績は下落しました。個別銘柄の寄与について、固定通信サービスの「チャイナ・テレコム」、銀行の「シャンハイ・プードン（上海浦東発展銀行）」などがプラス寄与となりましたが、通信機器の「ジョンジー・イノライト」、光ファイバー部品メーカーの「スージョウ・ティエンフー・グアントンシン（蘇州 TFC オプティカル）」などのマイナス寄与をカバーすることができませんでした。

○今後の運用方針

中国国家統計局が 10 月末に発表した製造業 PMI（購買担当者景気指数）は 9 月の 50.1 から 10 月は 49.3 へ、非製造業 PMI は 9 月の 50.2 から 10 月は 49.7 となり、いずれの PMI とも好不況の境目となる 50 を小幅ながら割り込みました。9 月は住宅購入支援政策などから上昇した不動産セクターも当月は下落しており、マクロ安定化政策への期待の一方で、景気の弱さが垣間見られます。銘柄選定の視点として、AI インフラ投資を巡る議論が高まる中で、軸足は川下の AI アプリケーション（応用・活用分野）に移っていくことを念頭に置いています。①オンデバイス AI および AI アプリケーション関連については、コンピューティングコストが低下し、AI モデルがより小さく、速く、効率的になるにつれて、AI 機能は中央集権的なデータセンターから、エンドユーザーデバイス（スマートフォンや PC など）へと徐々に移行していくとみられます。②ヘルスケア、創薬、および科学向け AI 関連については、AI が創薬、分子設計、および医薬品研究の効率を大幅に向上させ、開発コストを削減し研究期間を短縮する大きな可能性を秘めています。引き続き、持続可能な競争優位性と魅力的な長期的成長見通しを持つ、革新的な中国企業の発掘に焦点を当てるなど、相対的魅力度の高い銘柄を早期に発掘・厳選投資することで、中長期的な資産成長を目指す方針に変更ありません。

（各種情報を基に当社が作成）

東洋・中国A株オープン「創新」

ファンドの特色

1 主に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）に投資し、信託財産の成長を目指します。
- 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、「ユナイテッド チャイナ エーシェアーズ イノベーション ファンド」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、「ユナイテッド チャイナ エーシェアーズ イノベーション ファンド」投資信託証券への投資比率を高位に保ちます。

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・マネジメント・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。

投資リスク①

《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みなさまに帰属いたします。したがって、投資者のみなさま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。

東洋・中国A株オープン「創新」

投資リスク②

《その他の留意点》
- ◆ クーリングオフ制度（金融商品取引法第37条の６）の適用はありません。
- ◆ 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、ファンドの基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込の受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ◆ 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。

詳細については、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

お申込みメモ①

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	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
購入代金	販売会社が定める日までにお支払いください。
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9 営業日目からお支払いします。 有価証券の売却（この信託が主要投資対象とする投資信託証券の解約または換金を含みます。）や売却代金の入金が遅延したとき等は、換金代金の支払いを延期する場合があります。
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 ●申込日から起算して9 営業日目までの期間中に、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）または香港、シンガポールの銀行の休業日（半日休業日を含む）が3 日以上ある場合
申込締切時間	原則として、午後3時30分までに販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。 ※ 受付時間は販売会社により異なる場合があります。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。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求を制限する場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	以下の事態※が発生したときは、購入・換金の受付を中止すること、及び既に受付けた当該申込みの受付を取り消すことができるものとします。 ※ 購入・換金の申込金額が多額であると判断した場合、主要投資対象とする投資信託証券の申込み・解約および換金の停止（投資信託証券の申込みおよび解約が一部受付となった場合を含みます。）ならびに基準価額算出の中止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、取引市場における流動性が極端に低下した場合、取引市場の混乱、自然災害、テロ、大規模停電、システム障害等により基準価額の算出が困難となった場合、投資対象国等における非常事態（金融危機、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、税制の変更、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な低下もしくは資金決済に関する障害等その他やむを得ない事情があると判断したとき
信託期間	無期限（設定日：2023年3月8日）
繰上償還	● 主要投資対象とする投資信託証券のいずれかが存続しないこととなった場合には、繰上償還となります。 ● 次のいずれかの場合には、繰上償還させることがあります。 ・ 受益権の残存口数が10億口を下回ることとなった場合 ・ 繰上償還することが受益者のため有利であると認めるとき ・ やむを得ない事情が発生したとき

東洋・中国A株オープン「創新」

お申込みメモ②

決算日	原則、7月25日（休業日の場合は翌営業日）
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。 ※分配金を受取る一般コースと、分配金を再投資する自動けいぞく投資コースがあります。販売会社によっては、どちらか一方のみのお取扱いとなる場合があります。各コースのお取扱いにつきましては、販売会社までお問い合わせください。
信託金の限度額	3,000億円
公告	委託会社のホームページ(https://www.sompo-am.co.jp/) に掲載します。
運用報告書	原則、毎決算時及び償還時に、交付運用報告書を作成し、あらかじめお申し出いただいたご住所に販売会社を通じて交付します。
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少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」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、益金不算入制度の適用はありません。

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		購入価額に3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が定めた手数料率を乗じた額です。販売会社によるファンドの商品説明・投資環境の説明・事務処理等の対価になります。 ※ 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。
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。
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% 投資対象とする投資信託証券の運用の対価、管理報酬等です。 ※ 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。 ※ 上記の信託報酬等は、本書類作成日現在のものであり、今後変更となる場合があります。また、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。 ・ 監査法人に支払うファンド監査にかかる費用 ・ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 ・ 外国における有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用 ・ 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、投資者のみなさま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。

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	年率0.35%	ファンドの運用の対価
販売会社	年率0.70%	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	年率0.03%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価

東洋・中国A株オープン「創新」

●税金

・ 税金は表に記載の時期に適用されます。
・ 以下の表は、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。

時期	項目	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）時 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%

※ 少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合
一定額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
※ 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

委託会社	ファンドの運用の指図を行います。 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　一般社団法人資産運用業協会 ホームページ：(https://www.sompo-am.co.jp/)　　電話番号：0120-69-5432　●リテール営業部
受託会社	ファンドの財産の保管及び管理を行います。 三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社
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、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、償還金および一部解約金の支払等を行います。 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

当資料のご利用にあたっての注意事項

◆ 当資料は、ＳＯＭＰＯアセットマネジメント株式会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。当ファンドの購入のお申込みの際には販売会社より投資信託説明書（交付目論見書）をあらかじめ、または同時にお渡しいたしますので、必ずお受け取りの上、詳細は投資信託説明書（交付目論見書）をご確認ください。

◆ 当ファンドは、値動きのある証券に投資しますので、基準価額は大きく変動します。また、外貨建て資産に投資する場合には、為替リスクがあります。投資信託は、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、元本が保証されているものではありません。

◆ 信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様に帰属します。投資に関する最終決定はご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。

◆ 投資信託は、預金や保険契約と異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。

◆ 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。

◆ 当資料に記載されているグラフ・数値等は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。分配金に関しては、運用状況によっては、分配金額が変わる場合、或いは分配金が支払われない場合があります。

◆ ファンドマネージャーのコメント、方針、その他の予測数値等については、作成時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等により、当該運用方針やその他予測数値等が変更される場合があります。また、記載した内容は、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。

◆ 当資料に記載されている各数値は四捨五入して表示していることがありますので、誤差が生じている場合があります。

◆ 当資料に記載されている各事項につきましては、正確性を期しておりますが、その正確性を保証するものではありません。当資料に記載の当社の意見等は予告なく変更することがあります。