当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式	
信託期間	信託期間は2025年12月16日から無期限です。	
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	SMT 中国株式モメンタムファンド	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	中国株式モメンタムマザーファンド	中華人民共和国(香港を含みます。)の金融商品取引所等に上場している株式(預託証書(DR)を含みます。以下同じ。)を主要投資対象とします。
組入制限	SMT 中国株式モメンタムファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 為替予約取引は、ヘッジ目的に限定します。 デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定します。
	中国株式モメンタムマザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 為替予約取引は、ヘッジ目的に限定します。 デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定します。
分配方針	年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。	

SMT 中国株式モメンタムファンド
(愛称:トレンドランキング・中国株)

運用報告書(全体版)

第1期(決算日 2026年9月17日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ https://www.smtam.jp/

■口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
■当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

<510251>

【本運用報告書の記載について】
・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
・－印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
設定日(2025年12月16日)	10,000	－	－	－	－	－	100
第1期(2026年 9月17日)	12,122	0	21.2	92.8	－	4.6	691

(注1)基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注2)当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

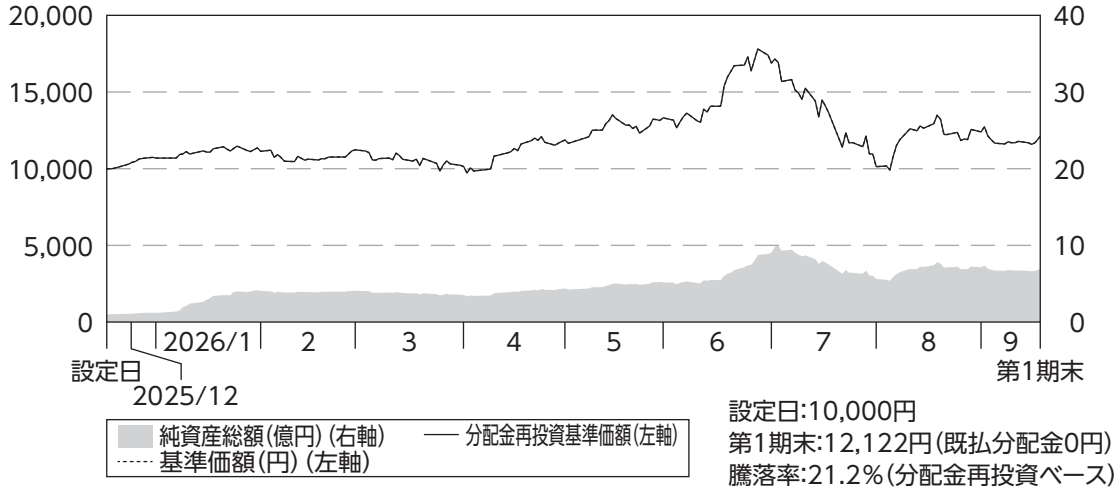
年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率			
(設定日)	円	%	%	%	%
2025年12月16日	10,000	－	－	－	－
12月末	10,692	6.9	89.6	－	7.5
2026年 1月末	11,131	11.3	90.0	－	6.8
2月末	11,238	12.4	91.5	－	6.4
3月末	10,148	1.5	98.2	－	－
4月末	11,874	18.7	98.0	－	－
5月末	13,322	33.2	93.3	－	3.4
6月末	16,893	68.9	86.7	－	3.2
7月末	10,133	1.3	92.5	－	3.6
8月末	12,406	24.1	94.3	－	3.5
(当期末)					
2026年 9月17日	12,122	21.2	92.8	－	4.6

(注1)期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。
(注2)当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



設定日:10,000円
第1期末:12,122円(既払分配金0円)
騰落率:21.2%(分配金再投資ベース)

(注1)分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
(注2)分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
(注3)分配金再投資基準価額は、2025年12月16日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。
中東情勢の悪化などが懸念され下落する局面はあったものの、当ファンドではAI(人工知能)・半導体関連銘柄を中心に堅調に推移したことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

中国株式市場は上昇しました。期初には、中国政府による政策期待から、AI(人工知能)関連など本土系ハイテク株が買われ、上昇しました。その後は、中東情勢の緊迫化や地政学リスクの高まりを受けて一時的にリスク回避の動きが強まり、軟調に推移する場面もみられました。期末にかけては、世界的なハイテク株への利益確定売りが重石となり上値の重い展開となりましたが、中国共産党中央政治局会議で景気刺激策が打ち出されるとの期待から、期を通じては上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

「中国株式モメンタムマザーファンド」受益証券を高位に組み入れ運用しました。

【「中国株式モメンタムマザーファンド」の運用経過】
主として中国市場の株式の中から、株価のモメンタム性に着目し、「短期」・「中期」・「長期」それぞれの高モメンタム銘柄に投資することを基本戦略とし、中長期的な信託財産の成長を目指し運用を行いました。

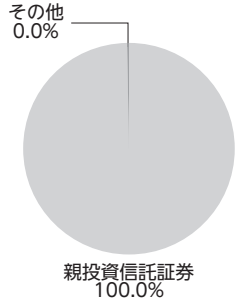
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

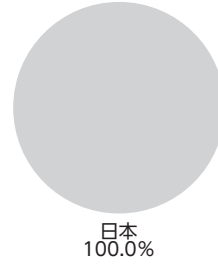
	当期末
	2026年9月17日
中国株式モメンタムマザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

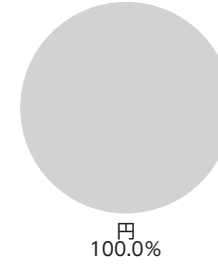
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきました。
なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（1万口当たり・税引前）

項目	第1期
	2025年12月16日～2026年9月17日
当期分配金（円）	－
（対基準価額比率）（%）	（－）
当期の収益（円）	－
当期の収益以外（円）	－
翌期繰越分配対象額（円）	2,122

（注1）「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。
（注2）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注3）－印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

当ファンドは「中国株式モメンタムマザーファンド」受益証券への投資を通じて、株価のモメンタム性に着目し、「短期」・「中期」・「長期」それぞれの高モメンタム銘柄に投資を行います。
モメンタム戦略は、投資ファクターとして広く認知され、ファクターの有効性も高い傾向があります。当ファンドでは強いトレンドを持つ銘柄に集中投資しつつも、短・中・長期とホライゾンの異なる3種類のモメンタム戦略で銘柄を入れ替えることにより、特定銘柄への過度なリスク集中を避けることで、長期で安定したプラスのリターンを獲得することを目指します。
引き続き、上記の運用を行う方針です。

1万口当たりの費用明細

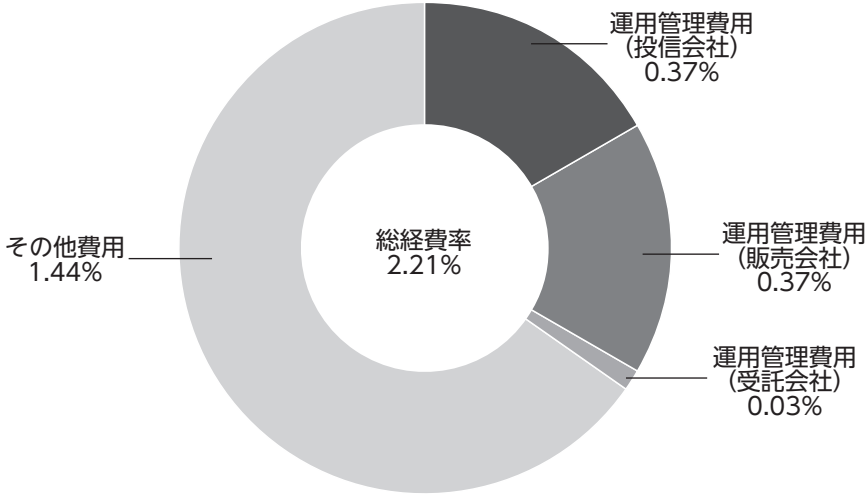
項目	当期 (2025年12月16日～2026年9月17日) 金額	当期 (2025年12月16日～2026年9月17日) 比率	項目の概要
(a)信託報酬	**70円**	**0.582%**	(a)信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,981円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。
(投信会社)	(33)	(0.279)	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
(販売会社)	(33)	(0.279)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.025)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料	**33**	**0.277**	(b)売買委託手数料＝$\frac{\text{〔期中の売買委託手数料〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$×10,000
(株式)	(31)	(0.260)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(2)	(0.017)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(c)有価証券取引税	**27**	**0.223**	(c)有価証券取引税＝$\frac{\text{〔期中の有価証券取引税〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$×10,000
(株式)	(27)	(0.223)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(d)その他費用	**130**	**1.088**	(d)その他費用＝$\frac{\text{〔期中のその他費用〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$×10,000
(保管費用)	(130)	(1.082)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.002)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	**260**	**2.170**	

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

＜参考情報＞

総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.21%です。



（注1）各費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注3）各比率は、年率換算した値です。
（注4）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

〈親投資信託受益証券の設定、解約状況〉

	当期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
中国株式モメンタムマザーファンド	726,968	939,907	160,449	202,176

株式売買比率

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合
〈中国株式モメンタムマザーファンド〉

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	2,452,605千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	452,651千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	5.41

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
コール・ローン	1,710	138	8.1	1,705	138	8.1

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

〈中国株式モメンタムマザーファンド〉

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	3,302	450	13.6	2,578	110	4.3
コール・ローン	1,599	129	8.1	1,597	129	8.1

〈平均保有割合　100.0%〉
(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

当期首残高（元本）	当期設定元本	当期解約元本	当期末残高（元本）	取引の理由
千円	千円	千円	千円	
－	100,000	－	100,000	当初設定時における取得

組入資産の明細

〈親投資信託残高〉

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
中国株式モメンタムマザーファンド	566,518	690,869

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、566,518千口です。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
中国株式モメンタムマザーファンド	690,869	99.3
コール・ローン等、その他	5,208	0.7
投資信託財産総額	696,077	100.0

(注1)中国株式モメンタムマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(689,195千円)の投資信託財産総額(691,034千円)に対する比率は99.7%です。
(注2)外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
1米ドル=156.26円　1香港ドル=19.92円　1オフショア人民元=23.2727円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2026年9月17日現在
(A) 資産	696,077,762円
コール・ローン等	5,017,053
中国株式モメンタムマザーファンド(評価額)	690,869,821
未収入金	190,756
未収利息	132
(B) 負債	4,874,302
未払解約金	3,432,950
未払信託報酬	1,431,160
その他未払費用	10,192
(C) 純資産総額(A-B)	691,203,460
元本	570,201,211
次期繰越損益金	121,002,249
(D) 受益権総口数	570,201,211口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,122円

■損益の状況

項目	当期 自 2025年12月16日 至 2026年 9月17日
(A) 配当等収益	48,879円
受取利息	48,879
(B) 有価証券売買損益	△63,697,386
売買益	31,582,243
売買損	△95,279,629
(C) 信託報酬等	△2,870,422
(D) 当期損益金(A+B+C)	△66,518,929
(E) 追加信託差損益金	187,521,178
(配当等相当額)	(20,565)
(売買損益相当額)	(187,500,613)
(F) 計(D+E)	121,002,249
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	121,002,249
追加信託差損益金	187,521,178
(配当等相当額)	(556,228)
(売買損益相当額)	(186,964,950)
繰越損益金	△66,518,929

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>
※当ファンドの期首元本額は100,000,000円、期中追加設定元本額は984,847,912円、期中一部解約元本額は514,646,701円です。
※分配金の計算過程

項目	当期
(A)配当等収益額(費用控除後)	－円
(B)有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円
(C)収益調整金額	121,002,249円
(D)分配準備積立金額	－円
(E)分配対象収益額(A+B+C+D)	121,002,249円
(F)期末残存口数	570,201,211口
(G)収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	2,122円
(H)分配金額(1万口当たり)	－円
(I)収益分配金金額(F×H/10,000)	－円

お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2026年4月1日)

中国株式モメンタムマザーファンド

運 用 報 告 書

第1期（決算日　2026年9月17日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	信託期間は2025年12月16日から無期限です。
運 用 方 針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	中華人民共和国(香港を含みます。)の金融商品取引所等に上場している株式(預託証書(DR)を含みます。以下同じ。)を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 為替予約取引は、ヘッジ目的に限定します。 デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定します。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】
・基準価額は1万口当たりで表記しています。
・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
・－印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

<580054>

設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率				
	円	%	%	%	%	百万円
設定日(2025年12月16日)	10,000	－	－	－	－	99
第1期(2026年 9月17日)	12,195	22.0	92.9	－	4.6	690

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

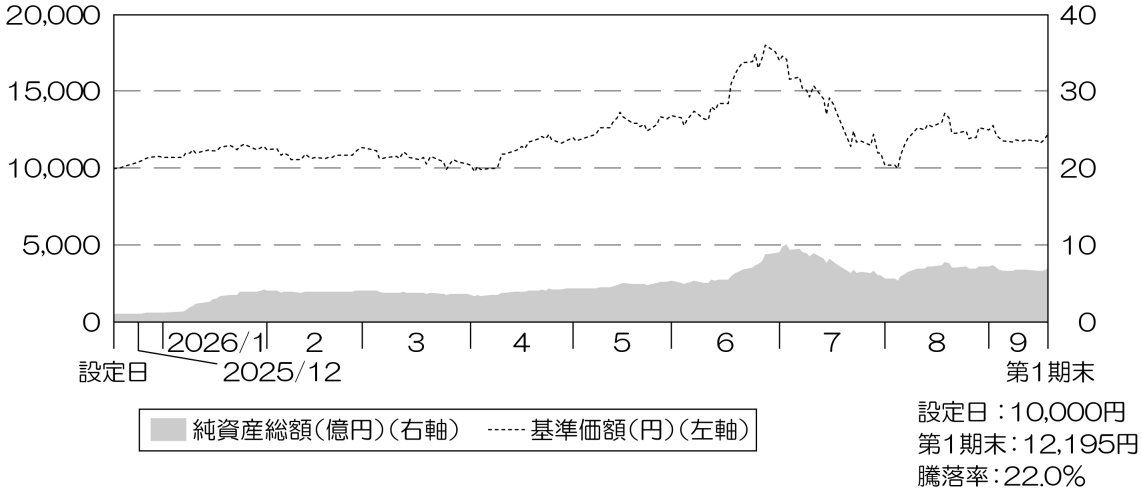
年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率			
(設定日)	円	%	%	%	%
2025年12月16日	10,000	－	－	－	－
12月末	10,705	7.1	89.7	－	7.5
2026年 1月末	11,205	12.1	90.1	－	6.8
2月末	11,313	13.1	91.4	－	6.4
3月末	10,213	2.1	97.9	－	－
4月末	11,961	19.6	98.0	－	－
5月末	13,414	34.1	91.5	－	3.3
6月末	17,003	70.0	86.7	－	3.2
7月末	10,168	1.7	92.5	－	3.6
8月末	12,472	24.7	94.3	－	3.5
(当期末)					
2026年 9月17日	12,195	22.0	92.9	－	4.6

(注1)騰落率は設定日比です。
(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



設定日：10,000円
第1期末：12,195円
騰落率：22.0%

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。
中東情勢の悪化などが懸念され下落する局面はあったものの、当ファンドではAI(人工知能)・半導体関連銘柄を中心に堅調に推移したことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

中国株式市場は上昇しました。期初には、中国政府による政策期待から、AI（人工知能）関連など本土系ハイテク株が買われ、上昇しました。その後は、中東情勢の緊迫化や地政学リスクの高まりを受けて一時的にリスク回避の動きが強まり、軟調に推移する場面もみられました。期末にかけては、世界的なハイテク株への利益確定売りが重石となり上値の重い展開となりましたが、中国共産党中央政治局会議で景気刺激策が打ち出されるとの期待から、期を通じては上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

主として中国市場の株式の中から、株価のモメンタム性に着目し、「短期」・「中期」・「長期」それぞれの高モメンタム銘柄に投資することを基本戦略とし、中長期的な信託財産の成長を目指し運用を行いました。

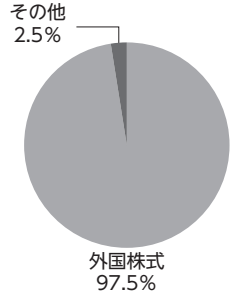
当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

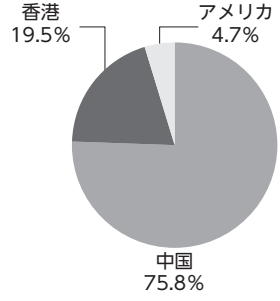
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	YUANJIE SEMICONDUCTOR TECH-A	中国	6.0%
2	NANYA NEW MATERIAL TECHNOL-A	中国	5.4%
3	LENOVO GROUP LTD	香港	5.3%
4	WANGUO GOLD GROUP LTD	香港	5.0%
5	ROBOTECHNIK INTELLIGENT TE-A	中国	4.7%
6	GUANGDONG DTECH TECHNOLOGY-A	中国	4.7%
7	EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	中国	4.7%
8	ISHARES MSCI CHINA ETF	アメリカ	4.6%
9	YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	香港	4.6%
10	GOLDENMAX INTERNATIONAL GR-A	中国	4.6%
組入銘柄数		22	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

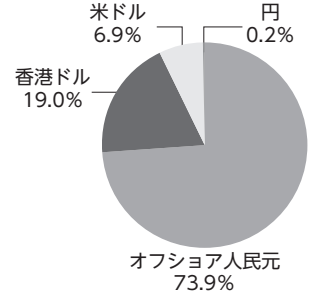
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

当ファンドは、株価のモメンタム性に着目し、「短期」・「中期」・「長期」それぞれの高モメンタム銘柄に投資を行います。
モメンタム戦略は、投資ファクターとして広く認知され、ファクターの有効性も高い傾向があります。当ファンドでは強いトレンドを持つ銘柄に集中投資しつつも、短・中・長期とホライゾンの異なる3種類のモメンタム戦略で銘柄を入れ替えることにより、特定銘柄への過度なリスク集中を避けることで、長期で安定したプラスのリターンを獲得することを目指します。
引き続き、上記の運用を行う方針です。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 (2025年12月16日～2026年9月17日)		項目の概要
	金額	比率	
(a)売買委託手数料	**33円**	**0.276%**	(a)売買委託手数料＝〔期中の売買委託手数料〕／〔期中の平均受益権口数〕×10,000 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(31)	(0.259)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(2)	(0.017)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(b)有価証券取引税	**27**	**0.223**	(b)有価証券取引税＝〔期中の有価証券取引税〕／〔期中の平均受益権口数〕×10,000 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(27)	(0.222)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c)その他費用	**130**	**1.082**	(c)その他費用＝〔期中のその他費用〕／〔期中の平均受益権口数〕×10,000
(保管費用)	(130)	(1.080)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(－)	(－)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.002)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	**190**	**1.581**	

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(12,050円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

〈株式〉

		当期			
		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
		百株	千香港ドル	百株	千香港ドル
外国	香港	5,127	16,479	2,962	8,262
			千オフショア人民元		千オフショア人民元
	中国オフショア	4,663 (67)	52,968 (－)	3,860	30,708

(注1)金額は受渡代金です。
(注2)(　)内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

〈投資信託受益証券、投資証券〉

			当期			
			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
			千口	千米ドル	千口	千米ドル
外国	アメリカ	ISHARES MSCI CHINA ETF	32	1,806	28	1,583
	小計		32	1,806	28	1,583

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

〈株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合〉

項目	当期
(a)期中の株式売買金額	2,452,605千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	452,651千円
(c)売買高比率 (a)/(b)	5.41

(注1)(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2)(c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	3,302	450	13.6	2,578	110	4.3
コール・ローン	1,599	129	8.1	1,597	129	8.1

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

〈外国株式〉

銘柄		当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(香港)		百株	千香港ドル	千円	
LENOVO GROUP LTD		540	1,825	36,357	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GENSCRIPT BIOTECH CORP		440	1,432	28,538	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H		90	1,593	31,732	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANGUO GOLD GROUP LTD		1,095	1,730	34,463	素材
小計	株数・金額	2,165	6,580	131,092	
	銘柄数〈比率〉	4	—	〈19.0%〉	
(中国オフショア)		百株	千オフショア人民元	千円	
GOLDENMAX INTERNATIONAL GR-A		164	1,351	31,457	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A		32	1,381	32,144	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENAN SHIJIA PHOTONS TECHN-A		76	1,221	28,437	半導体・半導体製造装置
NANYA NEW MATERIAL TECHNOL-A		46	1,615	37,589	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHN-A		44	1,185	27,597	半導体・半導体製造装置
PERIC SPECIAL GASES CO LTD-A		56	1,334	31,058	素材
ROBOTECHNIK INTELLIGENT TE-A		23	1,409	32,811	資本財
NOVORAY CORP-A		62	1,157	26,928	素材
PUYA SEMICONDUCTOR SHANGHA-A		30	1,196	27,846	半導体・半導体製造装置
SHANNON SEMICONDUCTOR TECH-A		67	1,112	25,894	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONI-A		34	1,152	26,820	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGDONG DTECH TECHNOLOGY-A		34	1,390	32,353	資本財
YUANJIE SEMICONDUCTOR TECH-A		10	1,794	41,767	半導体・半導体製造装置
SHENZHEN SEICHI TECHNOLOGI-A		23	1,123	26,140	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENGYI ELECTRONICS CO LTD-A		92	1,142	26,592	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN TECHWINSEMI TECHN-A		30	1,203	27,997	半導体・半導体製造装置
SHARETRONIC DATA TECHNOLOG-A		45	1,165	27,122	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	870	21,938	510,561	
	銘柄数〈比率〉	17	—	〈73.9%〉	
合計	株数・金額	3,035	—	641,653	
	銘柄数〈比率〉	21	—	〈92.9%〉	

(注1)邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2)〈　〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

〈外国投資信託受益証券、投資証券〉

銘柄		当期末 口数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千米ドル	千円
ISHARES MSCI CHINA ETF		3	203	31,764
合計	口数・金額	3	203	31,764
	銘柄数〈比率〉	1	—	〈4.6%〉

(注1)邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2)〈　〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	641,653	92.9
投資信託受益証券	31,764	4.6
コール・ローン等、その他	17,617	2.5
投資信託財産総額	691,034	100.0

(注1)当期末における外貨建純資産(689,195千円)の投資信託財産総額(691,034千円)に対する比率は99.7%です。
(注2)外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
1米ドル=156.26円　1香港ドル=19.92円　1オフショア人民元=23.2727円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2026年9月17日現在
(A)資産	697,596,522円
コール・ローン等	17,419,128
株式(評価額)	641,653,531
投資信託受益証券(評価額)	31,764,010
未収入金	6,561,987
未収配当金	197,818
未収利息	48
(B)負債	6,753,138
未払金	6,562,382
未払解約金	190,756
(C)純資産総額(A-B)	690,843,384
元本	566,518,919
次期繰越損益金	124,324,465
(D)受益権総口数	566,518,919口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,195円

■損益の状況

項目	当期 自 2025年12月16日 至 2026年 9月17日
(A)配当等収益	2,203,253円
受取配当金	1,862,455
受取利息	340,798
(B)有価証券売買損益	△43,890,039
売買益	147,406,836
売買損	△191,296,875
(C)その他費用	△5,200,165
(D)当期損益金(A+B+C)	△46,886,951
(E)追加信託差損益金	212,938,531
(F)解約差損益金	△41,727,115
(G)計 (D+E+F)	124,324,465
次期繰越損益金(G)	124,324,465

(注1)(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2)(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注3)(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉
※当ファンドの期首元本額は99,950,000円、期中追加設定元本額は627,018,602円、期中一部解約元本額は160,449,683円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。
SMT 中国株式モメンタムファンド　566,518,919円

お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2026年4月1日)