

華流国潮イノベーション株式ファンド(1年決算型)

<愛称:国潮>

設定日: 2020年5月11日

償還日: 2030年5月17日

決算日: 原則、毎年5月18日

収益分配: 決算日毎

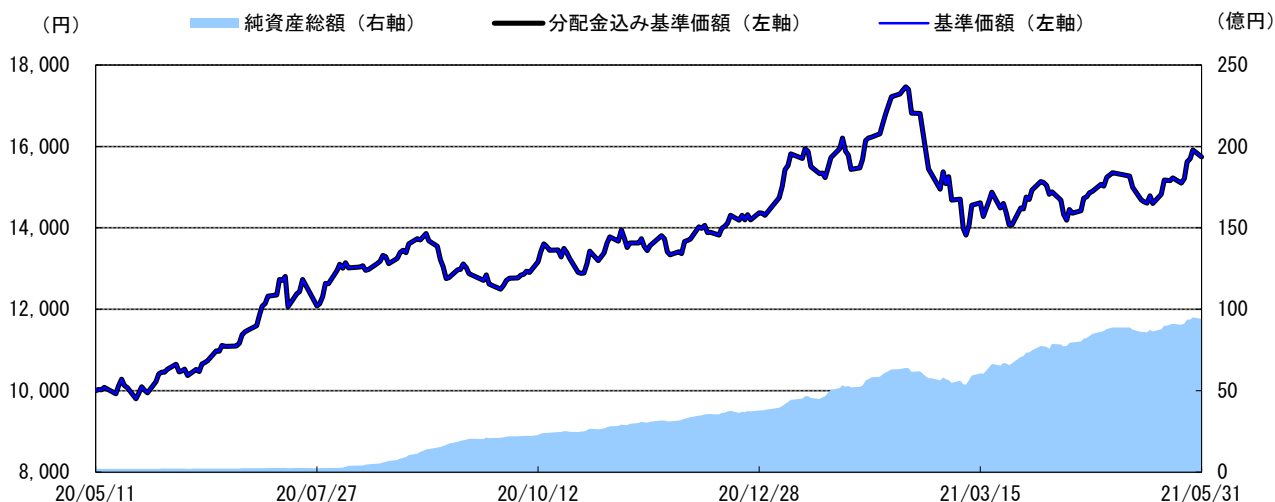
基準価額: 15,743円

純資産総額: 94.02億円

※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	96.6%
うち先物	0.0%
現金その他	3.4%

※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	15,357円
株式等要因	109円
為替要因	299円
分配金・その他	-22円
当月末基準価額	15,743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
2.51%	2.76%	17.35%	58.25%	-	57.43%

※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）>

21・5・18				
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高め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4月6日に「深セン市場 中小企業板」が「深セン市場 メインボード」に統合されたため、下記く上場市場別組入比率><組入上位10銘柄>の「上場市場」の項目では「深セン市場 メインボード」で表示しています。

<通貨別組入比率>

通貨	比率
中国元	81.4%
香港ドル	14.5%
アメリカドル	2.4%

<上場市場別組入比率>

上場市場	比率
深セン市場	44.1%
メインボード	33.7%
創業板	10.4%
上海市場	37.3%
メインボード	37.3%
科创板	0.0%
香港市場	14.5%
米国市場	2.4%
その他市場	0.0%

<業種別組入上位10業種>

業 種	比率
一般消費財・サービス	30.8%
生活必需品	25.5%
ヘルスケア	21.0%
資本財・サービス	7.8%
情報技術	5.3%
コミュニケーション・サービス	4.3%
素材	3.7%

<組入上位10銘柄> (銘柄数：69銘柄)

	銘柄名	通貨	上場市場	業 種	比率
1	KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A グイチョウ・マオタイ	中国元	上海市場 メインボード	生活必需品	4.6%
2	CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A チャイナ・ツーリズム・グループ・デューティフリー	中国元	上海市場 メインボード	一般消費財・サービス	3.5%
3	WULIANGYE YIBIN CO LTD-A ウリヤンイェ・イービン	中国元	深セン市場 メインボード	生活必需品	3.5%
4	MIDEA GROUP CO LTD-A ミデア・グループ	中国元	深セン市場 メインボード	一般消費財・サービス	3.3%
5	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A チョンチン・ジフエイ・バイオロジカル	中国元	深セン市場 創業板	ヘルスケア	2.4%
6	JUNEYAO AIRLINES CO LTD-A ジュンヤオ・エアラインズ	中国元	上海市場 メインボード	資本財・サービス	2.2%
7	HUADONG MEDICINE CO LTD-A フアドン・メディスン	中国元	深セン市場 メインボード	ヘルスケア	2.2%
8	LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A ルージョウ・ラオジャオ	中国元	深セン市場 メインボード	生活必需品	2.1%
9	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A シェンゼン・ミンドレー・バイオメディカル	中国元	深セン市場 創業板	ヘルスケア	1.9%
10	ZHEJIANG MEIDA INDUSTRIAL-A ゼージャン・メイダー・インダストリアル	中国元	深セン市場 メインボード	一般消費財・サービス	1.8%

※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）	31.0%
大型株（1兆円以上5兆円未満）	31.9%
中型株（3,000億円以上1兆円未満）	30.8%
小型株（3,000億円未満）	6.2%

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。

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

5月の中国A株市場は、引き続き好調な中国経済の回復動向や中国人民元高を受けた資金流入期待などを好材料に、前月末比で大きく上昇しました。月の初めは米国による対中国企業への規制強化懸念や米テクノロジー株下落などを受けてやや下落したものの、その後は月末まで堅調に上昇しました。中国経済は引き続き回復しており、新型コロナウイルス感染急拡大によるロックダウンの影響で一部の新興国において生じている供給不足もあり、4月のドル建て輸出額は前年同月比で大幅に増加しました。また、中国人民銀行が金融政策の微調整を始めたものの市場の流動性は変わらず潤沢であり、市場の反発に伴って市場センチメントと売買高は徐々に回復しました。中国の4月の生産者物価指数（PPI）は、主に中国国内と海外の供給減少の影響で前年比+6.8%増と市場予想を上回り、市場ではインフレが懸念材料となる可能性があります。しかし、中国のインフレ圧力は主にPPIにあり、現時点では消費者物価指数（CPI）の上昇率はなお穏やかで安定しており、インフレに対処するための金融政策の転換にはつながりませんでした。

セクターおよび主要業種別では、食品・飲料や、家具、通信、証券などが市場を牽引する一方で、景気循環株や、農業、メディア、機械などは出遅れとなりました。

5月の中国H株市場は、中国当局による規制強化懸念やインフレ懸念などを受けてテクノロジーや通信株への売り圧力が高まり、前月末比で若干下落しました。米国による対中制裁措置の強化懸念や、中国当局によるネット大手などへの規制強化懸念、米ハイテク株安などが悪材料となって市場は月初から下落基調となりました。月末にかけては中国本土株の上昇に連れて反発しましたが、下落を埋めるには至らず若干の下落で月を終えました。中国の生産者物価指数（PPI）は、前月に記録した前年同期比+4.4%増から4月はさらに同+6.8%増まで上昇し、今後は市場でインフレ懸念が注目されると予想されます。また、人民元高が進んだことも輸出企業への重石となり、中国政府は短期的な変動によって中期的な経済成長見通しが過度に影響を受けないよう、引き続き対策を講じていくものと考えられます。

5月の香港市場は、中国本土株は好調も、中国当局による規制強化懸念やテクノロジー株への売り圧力などが重石となり、前月末比でほぼ横ばいとなりました。米国による対中制裁措置の強化懸念や、中国当局による独占禁止法の規制強化懸念、インフレ懸念などが悪材料となり、ハイテク株を中心に上値の重い展開となりました。マクロ経済面では、香港の小売売上高は金額・数量ともに大幅な伸びを示し、数四半期に亘る低成長から徐々に回復しています。輸出・輸入も堅調で、今年後半にかけて穏やかなペースで回復が続くと予想され、香港地域全体で経済活動が徐々に回復することが期待されています。

◎運用概況

当月ファンドの基準価額は、中国国内の景気回復動向や人民元高などを追い風に良好なセンチメントが続く中で、前月末比で上昇しました。家電やヘルス関連銘柄が一部マイナスに寄与したものの、食品・飲料や、航空、美容関連などへのエクスポージャーと銘柄選択が奏功してファンドのパフォーマンスは概ね市場平均並みとなりました。

当月ポートフォリオでは、耐久消費財について一部利益を確定し、建材や、スマート・ホーム、美容関連などの新たな個人消費関連銘柄ヘシフトを進めました。また、市場の調整局面でインターネット関連銘柄についても積み増しを行いました。全体的には、好景気と長期的な消費の高度化をふまえたポートフォリオのリバランスを行う方針です。

◎今後の見通し

当ファンドでは、中国A株市場についてより強気の市場見通しに転じ、それに応じたポジションを保有する方針です。市場は2月からの調整を経て新たなバランスを取り戻しており、物色動向の偏重は今や問題ではなくなっているとみられます。中国の投資家は、パンデミック後の回復から通常の経済成長へ焦点を移しており、投資信託の募集が急速に回復していることから近い内にさらに資金流入が増えると考えられます。A株市場のセンチメントと売買高は引き続き改善すると予想しています。経済がイノベーションによって正常な成長軌道に戻れば、市場にはますます多くの構造的な投資機会が出現するでしょう。また、人民元の上昇に伴って海外資金の流入は続き、市場をさらに活性化させると考えられます。一方、投資家の最大の懸念材料であるインフレは5月にほぼ解消されたとみえています。商品市況の上昇を受けて市場のインフレ期待をコントロールするため、中国政府は原材料価格高騰に対する幾つかの抑制策を導入し、長期金利が急落して金融引き締め懸念も後退しました。インフレへの懸念がなければ引き続き強気相場が続き、長期的に持続可能な成長を享受できると考えています。

こうした見通しの下、当ファンドでは市場の反発の恩恵を受ける、より積極的なポートフォリオの構成に変更する方針です。同時に、適切な成長性と妥当な割安度を備える優良銘柄へも注目していく方針です。足元までの大幅な株価上昇から割安度が薄れてきた耐久消費財について一部利益を確定し、美容関連や、スマート・ホーム、ヘルスケア・サービスなどの新たな個人消費関連セクターへ資金を振り向ける予定です。また、建材や、家具、家電といった大幅に割安になっているとみられる銘柄についても積み増しを進める方針です。

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 KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A / グイチョウ・マオタイ / 貴州茅台酒
中国最高級酒の代名詞「茅台（マオタイ）酒」を生産する蒸留酒メーカー。高い利益率、力強い成長と圧倒的なブランドネームで、長期にわたり中国市場を代表する銘柄。
2 CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A / チャイナ・ツーリズム・グループ・デューティーフリー / 中国旅遊集団中免
国有旅行会社の傘下だが、2019年に事業を免税店運営に特化。最大手の中国免税店事業者として、海外旅行等での消費を国内に回帰させる政策の恩恵を受ける。
3 WULIANGYE YIBIN CO LTD-A / ウリャンイエ・イービン / 宜賓五糧液
五糧液（ウリャンイエ）を主力とする、貴州茅台に続く中国高級白酒メーカー。かつては茅台酒を上回るブランドを築いていた。販路改革とIT化で首位の奪回を目指す。
4 MIDEA GROUP CO LTD-A / ミデア・グループ / 美的集団
中国3大家電メーカーの一角。グリーと並びエアコン分野で強み、2016年には東芝家電事業を買収している。翌年にはロボット事業にも進出した。家電分野の多角化を通じ、3大家電では最大の売上規模を誇る。
5 CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A / チョンチン・ジーフエイ・バイオロジカル / 重慶智飛生物製品
医薬品メーカー。予防・血液製品、診断試薬および治療薬を含む、ワクチンおよびバイオ製品の研究、製造、販売を手掛ける。政府系研究所と共同で新型コロナウイルス対応ワクチンの開発を進める。
6 JUNEYAO AIRLINES CO LTD-A / ジュンヤオ・エアラインズ / 上海吉祥航空
上海を拠点とするジュンヤオグループ傘下の民営航空企業で、春秋航空、海南航空等と並ぶ上場企業の一角。虹橋国際空港と浦東国際空港をハブに中国全土で航空事業を展開。
7 HUADONG MEDICINE CO LTD-A / フアドン・メディシン / 華東医薬
中国の医薬品メーカー。抗生物質、独自の漢方・化学薬品の合成薬等の製造を行っているが、直近では買収した英国の美容医療企業を核にしたアンチエイジング商品への展開が目玉的。
8 LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A / ルージョウ・ラオジャオ / 瀘州老窖
90年代には売上全国トップだった老舗。高級化路線では茅台、五糧液に遅れたがその後挽回、なお高級白酒の一角を占める。白酒業界の値上げトレンドに乗ることができる3位グループ。
9 SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A / シェンゼン・ミンドレー・バイオメディカル / 深圳迈瑞生物医療電子
中国トップクラスの医療機器メーカー。生体情報支援機器、体外診断機器、超音波診断機などを製造、国産品の代表として海外勢を追撃。幅広い海外展開も進め、近年の海外売上は4割を超えた。
10 ZHEJIANG MEIDA INDUSTRIAL-A / ゼージャン・メイダー・インダストリアル / 浙江美大実業
キッチン設備を製造・販売。排気、調理、蒸し器消毒などの機能を統合したシステムキッチンが主力。中国不動産の内装の高品質志向から恩恵を受ける。

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。

ファンドの特色

**1 中国の消費動向の変化を捉え、新しい消費をリードすると期待される中国企業の株式を主要投資対象とします。**

- 上海および深センの金融商品取引所に上場されている中国企業の株式(預託証券を含みます。以下同じ。)のほか、香港や米国の金融商品取引所などに上場されている中国企業の株式を主要投資対象とし、中長期的な信託財産の成長をめざします。
- 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5月18日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。
※初回決算は2021年5月18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。

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。

■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	2030年5月17日まで（2020年5月11日設定）
決算日	毎年5月18日（休業日の場合は翌営業日） ※初回決算は2021年5月18日とします。
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、購入・換金の申込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。 ・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 ・上海証券取引所の休業日 ・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、少額投資非課税制度の適用対象です。 ※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> 組入有望証券の売買委託手数料、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、有望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。

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。

※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「華流国潮イノベーション株式ファンド（1年決算型）＜愛称：国潮＞」への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。
- ・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			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
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	○		○	
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第44号	○		○	○
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第140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	○			○
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	○			

※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。