

# 新光中国 A 株プラス

## 追加型投信／海外／株式

### 受益者の皆さまへ

毎々格別のお引き立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

さて、ご投資いただいております「新光中国 A 株プラス」は、当初、信託期間を2022年7月11日までとしておりましたが、投資信託契約を解約し、2019年1月9日をもちまして繰上償還させていただきました。

当ファンドは、主として中国 A 株に実質的に投資し、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した。当作成対象期間につきましても、これに沿った運用を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

ご愛顧誠にありがとうございました。

作成対象期間 2018年7月11日～2019年1月9日

|                    |               |            |
|--------------------|---------------|------------|
| 第13期               | 償還日：2019年1月9日 |            |
| 償還日<br>(2019年1月9日) | 償還価額          | 19,614円01銭 |
|                    | 純資産総額         | 123百万円     |
| 第13期               | 騰落率           | △ 7.3%     |
|                    | 分配金合計         | －円         |

(注1) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率を表示しています。

(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

当ファンドは投資信託約款において、運用報告書(全体版)を電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、下記のホームページにアクセスし、「基準価額一覧」等から当ファンドの名称を選択いただき、ファンドの詳細ページから閲覧、ダウンロードすることができます。また、運用報告書(全体版)は受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

### ■運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター **0120-104-694**

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

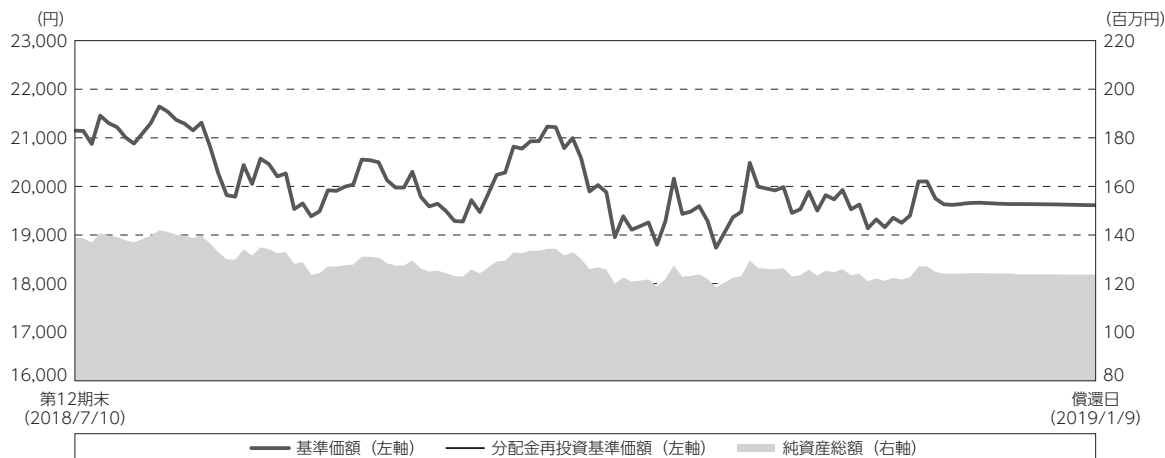
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2 <http://www.am-one.co.jp/>

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移 (2018年7月11日～2019年1月9日)



期 首：21,148円  
 期末(償還日)：19,614円01銭 (既払分配金：－円)  
 騰 落 率：△ 7.3% (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用するコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さま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、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示してあります。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは主として、中国本土に上場している人民元建株式（以下、「中国A株」といいます。）を  
 実質的な投資対象としていました。

期首21,148円でスタートした基準価額ですが、中国A株市場の下落基調は続き、19,614円01銭で償還  
 を迎えました。

## 1 万口当たりの費用明細 (2018年7月11日～2019年1月9日)

| 項目                    | 当期           |                  | 項目の概要  |
|-----------------------|--------------|------------------|--|
|                       | 金額           | 比率               |  |
|                       | 円            | %                |  |
| (a) 信託報酬<br>(投信会社)    | 180<br>( 87) | 0.899<br>(0.433) | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社)                | ( 87)        | (0.433)          | 販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価                     |
| (受託会社)                | ( 7)         | (0.032)          | 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価                                 |
| (b) 売買委託手数料           | 48           | 0.237            | (b) 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<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料   |
| (投資信託証券)              | ( 11)        | (0.055)          |  |
| (先物・オプション)            | ( 37)        | (0.183)          |  |
| (c) 有価証券取引税           | 1            | 0.005            | (c) 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<br>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 |
| (投資信託証券)              | ( 1)         | (0.005)          |  |
| (d) その他費用             | 73           | 0.363            | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  |
| (保管費用)                | ( 71)        | (0.354)          | 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用   |
| (その他)                 | ( 2)         | (0.008)          | その他は、信託事務の処理に要する諸費用  |
| 合計                    | 302          | 1.504            |  |
| 期中の平均基準価額は、20,023円です。 |              |                  |  |

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)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、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は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」(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

## 最近5年間の基準価額等の推移 (2013年7月10日～2019年1月9日)



(注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用するコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さま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、2013年7月10日の基準価額に合わせて指数化しています。

|  | 2013年7月10日<br>決算日 | 2014年7月10日<br>決算日 | 2015年7月10日<br>決算日 | 2016年7月11日<br>決算日 | 2017年7月10日<br>決算日 | 2018年7月10日<br>決算日 | 2019年1月9日<br>償還日 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 基準価額 (円)                                 | 11,091            | 11,633            | 26,343            | 18,988            | 23,936            | 21,148            | 19,614.01        |
| 期間分配金合計 (税込み) (円)                        | —                 | 100               | 300               | 0                 | 100               | 0                 | —                |
| 分配金再投資基準価額騰落率 (%)                        | —                 | 5.8               | 129.4             | △ 27.9            | 26.6              | △ 11.6            | △ 7.3            |
| C S I 300指数 (円換算) 騰落率 (%)                | —                 | △ 1.4             | 117.1             | △ 37.0            | 27.4              | △ 5.3             | △ 16.7           |
| S&P 中国A株 ディビデント・オポチュニティー指数 (円換算) 騰落率 (%) | —                 | 13.1              | 143.0             | △ 24.9            | 32.4              | △ 9.9             | △ 14.4           |
| 純資産総額 (百万円)                              | 2,097             | 450               | 759               | 290               | 251               | 138               | 123              |

(注1) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示してあります。

(注2) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示してあります。

(注3) 騰落率は1年前の決算当日との比較です。償還日の分配金再投資基準価額および参考指数の騰落率は償還日の直前の決算日との比較です。

(注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。参考指数はC S I 300指数 (円換算) およびS&P 中国A株 ディビデント・オポチュニティー指数 (円換算) です。参考指数については後掲の「当ファンドの参考指数について」をご参照ください。

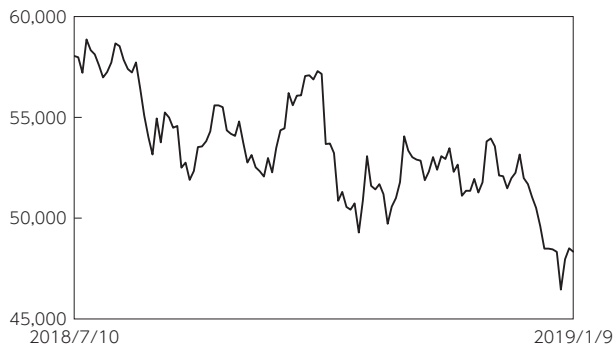
参考指数は投資対象資産の相場を説明する代表的な指数として記載しているものです。

(注5) 参考指数は、基準価額への反映を考慮して、基準価額算出日前日の指数値を基準価額算出日当日の為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算してあります。

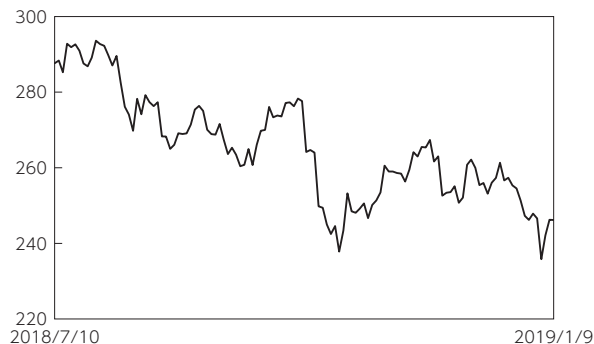
## ■ 投資環境 (2018年7月11日～2019年1月9日)

米国との貿易摩擦問題や国内景気の先行きに対する懸念などから株価の下落基調は続きました。

CS I 300指数 (円換算) の推移



S & P 中国A株  
ディビデンド・オポチュニティー指数 (円換算) の推移



## ■ ポートフォリオについて (2018年7月11日～2019年1月9日)

### ● 当ファンド

当ファンドにおいて、A株指数と連動する株価指数先物とETFを保有しA株に対する実質的な投資比率を高位とした運用を継続しましたが、繰上償還日である2019年1月9日を控え、保有していた中国本土株式マザーファンド第1号受益証券 (以下「A株マザーファンド」) や株価指数先物、ETFを売却しました。

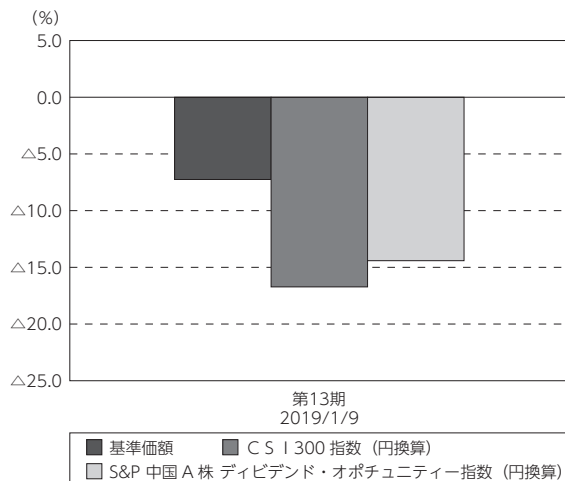
### ● A株マザーファンド

取引停止により売却できない1銘柄のみ保有しておりました。

## ■ ベンチマークとの差異について（2018年7月11日～2019年1月9日）

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。グラフは基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

【基準価額と参考指数の対比（騰落率）】



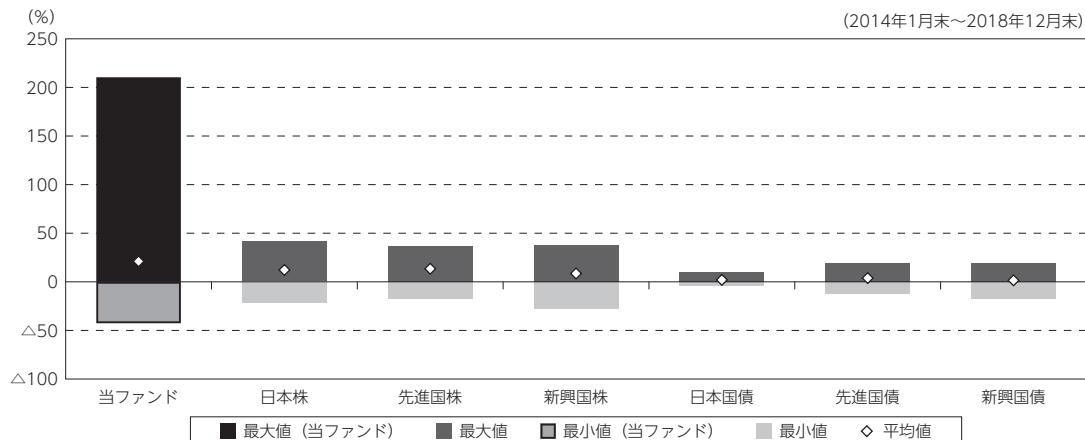
## 償還にあたって

2012年7月17日に当ファンドを設定して以来、長い間当ファンドをご愛顧くださり、誠にありがとうございました。厚く御礼申し上げます。

## 当ファンドの概要

|        |  |   |
|--------|--|---|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／株式  |   |
| 信託期間   | 2012年7月17日から2019年1月9日（当初、2022年7月11日）まで。  |   |
| 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。  |   |
| 主要投資対象 | 新光中国A株プラス  | 中国本土株式マザーファンド第1号受益証券（以下、「A株マザーファンド」といいます。）および中国A株の株価指数を対象とした上場投資信託証券（以下、「A株ETF」といいます。）。 |
|        | 中国本土株式マザーファンド第1号   | 中国の取引所に上場している人民元建ての株式。  |
| 運用方法   | 主として、中国A株に実質的に投資することにより、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。<br>A株マザーファンドへの投資比率は、原則として、純資産総額の70%以上とすることを基本とします。また、A株マザーファンドとA株ETFを合算した投資比率は、原則として高位とします。                        |   |
| 分配方針   | 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等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があります。<br>留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。 |   |

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

|     | 当ファンド  | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債   | 新興国債   |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 最大値 | 210.4  | 41.9   | 36.2   | 37.2   | 9.3   | 19.3   | 19.3   |
| 最小値 | △ 42.6 | △ 22.0 | △ 17.5 | △ 27.4 | △ 4.0 | △ 12.3 | △ 17.4 |
| 平均値 | 21.0   | 12.2   | 13.4   | 8.5    | 2.0   | 3.8    | 1.5    |

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2014年1月から2018年12月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

### \*各資産クラスの指数

日本株……東証株価指数 (T O P I X) (配当込み)

先進国株…M S C I コクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株…M S C I エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債…N O M U R A - B P I 国債

先進国債…F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債…J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイド (円ベース)

(注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※各指数については後掲の<代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>をご参照ください。

### 各資産クラスの騰落率について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに、株式会社野村総合研究所が計算しております。株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

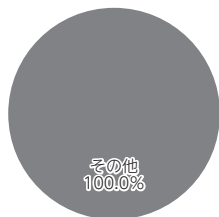


## 当ファンドのデータ

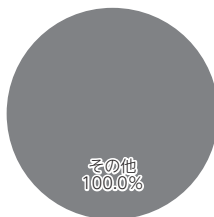
### 当ファンドの組入資産の内容 (2019年1月9日現在)

2019年1月9日現在、有価証券等の残高はございません。

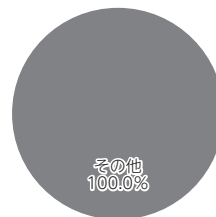
#### ◆資産別配分



#### ◆国別配分



#### ◆通貨別配分



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) その他は、純資産総額から有価証券等を差し引いた数字です。

(注3) 比率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示してあります。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

### 純資産等

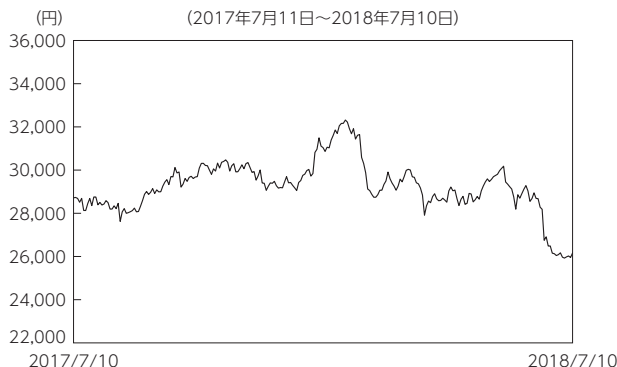
| 項目         | 償還時          |
|------------|--------------|
|            | 2019年1月9日    |
| 純資産総額      | 123,663,852円 |
| 受益権総口数     | 63,048,744口  |
| 1万口当たり償還価額 | 19,614円01銭   |

(注) 当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は2,587,086円です。

## 組入ファンドの概要

### [中国本土株式マザーファンド第1号]

#### ◆基準価額の推移



#### ◆1万口当たりの費用明細

(2017年7月11日～2018年7月10日)

| 項目                           | 当期                   |                             |
|------------------------------|----------------------|-----------------------------|
|                              | 金額                   | 比率                          |
|                              | 円                    | %                           |
| (a) 売買委託手数料<br>(株 式)         | 88<br>( 88)          | 0.301<br>(0.301)            |
| (b) 有価証券取引税<br>(株 式)         | 58<br>( 58)          | 0.201<br>(0.201)            |
| (c) その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 247<br>(246)<br>( 2) | 0.851<br>(0.845)<br>(0.005) |
| 合計                           | 393                  | 1.353                       |

期中の平均基準価額は、29,077円です。

- (注1) 上記項目の概要につきましては、運用報告書（全体版）をご参照ください。  
 (注2) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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3) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
 (注4) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

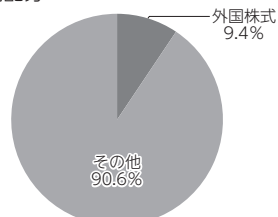
#### ◆組入上位10銘柄

(2018年7月10日現在)

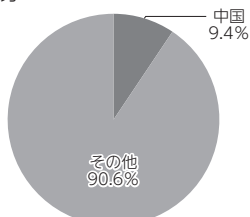
|       | 銘柄名                                      | 業種/種別等 | 通貨   | 国(地域) | 比率  |
|-------|--|--------|------|-------|-----|
| 1     | ZHONGTIAN FINANCIAL GROUP COMPANY LIMITE | 不動産    | 中国元  | 中国    | 9.4 |
| 2     | —  | —      | —    | —     | —   |
| 3     | —  | —      | —    | —     | —   |
| 4     | —  | —      | —    | —     | —   |
| 5     | —  | —      | —    | —     | —   |
| 6     | —  | —      | —    | —     | —   |
| 7     | —  | —      | —    | —     | —   |
| 8     | —  | —      | —    | —     | —   |
| 9     | —  | —      | —    | —     | —   |
| 10    | —  | —      | —    | —     | —   |
| 組入銘柄数 |  |        | 1 銘柄 |       |     |

- (注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。  
 (注2) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載してあります。  
 (注3) 国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示してあります。

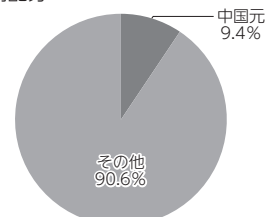
#### ◆資産別配分



#### ◆国別配分



#### ◆通貨別配分



- (注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。  
 (注2) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示してあります。  
 (注3) その他は、純資産総額から有価証券等を差し引いた数字です。  
 (注4) 比率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示してあります。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書（全体版）をご参照ください。

## ＜当ファンドの参考指数について＞

- C S I 300 指数 (円換算)  
C S I 300 指数 (上海/シンセン C S I 300 指数) は上海またはシンセン証券取引所上場の A 株のうち、300 銘柄を対象として算出した指数です。  
C S I 300 指数は中証指数有限公司の算出する指数で、著作権等のあらゆる権利は中証指数有限公司に帰属します。  
C S I 300 指数 (円換算) は、C S I 300 指数をアセットマネジメント One が円換算したものです。
- S & P 中国 A 株 ディビデンド・オポチュニティー指数 (円換算)  
「S & P 中国 A 株 ディビデンド・オポチュニティー指数」は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC またはその関連会社の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。  
S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズ LLC またはその関連会社は、いかなる指数の資産クラスまたは市場セクターを正確に代表する能力に関して、明示または黙示を問わずいかなる表明または保証もしません。また、S & P 中国 A 株 ディビデンド・オポチュニティー指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。  
S & P 中国 A 株 ディビデンド・オポチュニティー指数 (円換算) は、「S & P 中国 A 株 ディビデンド・オポチュニティー指数」をアセットマネジメント One が円換算し、2010 年 10 月 4 日を 100 として指数化したものです。

## ＜代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について＞

- 「東証株価指数 (T O P I X)」は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所 (株東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。
- 「M S C I コクサイ・インデックス」は、M S C I I n c . が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は M S C I I n c . に帰属します。また、M S C I I n c . は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「M S C I エマージング・マーケット・インデックス」は、M S C I I n c . が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は M S C I I n c . に帰属します。また、M S C I I n c . は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「N O M U R A - B P I 国債」は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- 「F T S E 世界国債インデックス (除く日本)」は、F T S E F i x e d I n c o m e L L C により運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は F T S E F i x e d I n c o m e L L C の知的財産であり、指数に関するすべての権利は F T S E F i x e d I n c o m e L L C が有しています。
- 「J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイド」は、J . P . モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は J . P . モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

