販売用資料
2021年9月

当ファンドは、
特化型運用を行います。

アジア サプライチェーン株式ファンド

追加型投信／海外／株式



お申込みにあたっては、必ず投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

■投資信託説明書（交付目論見書）のご請求・お申込みは

■設定・運用は

カレラアセットマネジメント株式会社

カレラ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2636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



ファンドの特色

1 主として東南アジアの国々をはじめ、韓国、台湾、インド等のアジア諸国（日本を除く）の金融商品取引所に上場している製造業に関連する企業、あるいはその他の金融商品取引所またはそれに準ずる市場で取引されている同諸国の製造業に関連する企業または同諸国において製造業に関連する事業を展開する企業の株式、預託証券※1、優先株式ならびに株価に連動する効果を有する有価証券※2、投資信託証券等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

※1 預託証券とは、預託証書（DR：Depositary Receipt）ともいい、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるために現地法に従い発行した代替証券のことで、株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。
アジアの投資対象国の主要な企業のなかには預託証券（DR）を発行し、ニューヨーク等の金融商品取引所に上場している企業があります。

※2 当ファンドは、「株価に連動する効果を有する有価証券」として、例えばアジアの投資対象国の企業の株式ETF等に投資する場合があります。
ETF（Exchange Traded Funds）とは、株価指数などに代表される指標への連動を目指す上場投資信託をいいます。

2 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が、機動的に市場変動に対応することがあります。

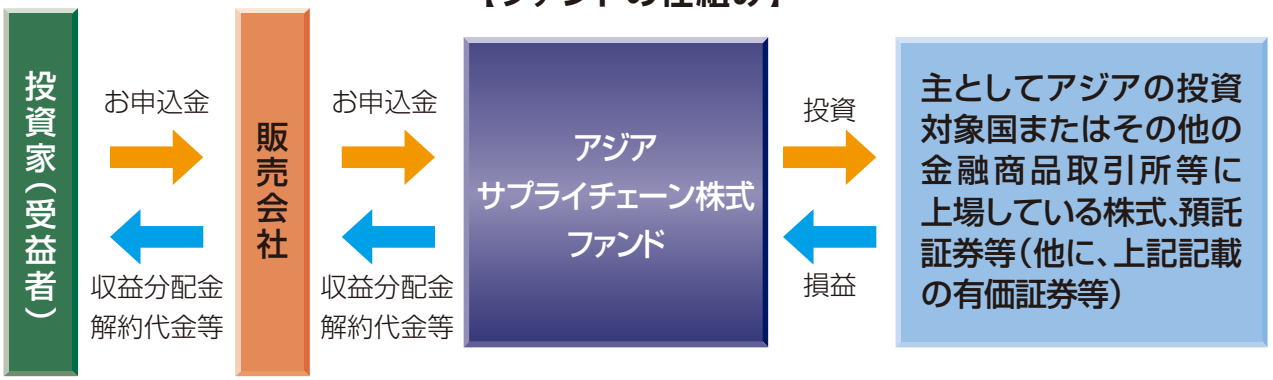
当ファンドは特化型運用を行います。

特化型運用ファンドとは、一般社団法人投資信託協会規則に定める寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い支配的な銘柄が存在するファンドをいいます。

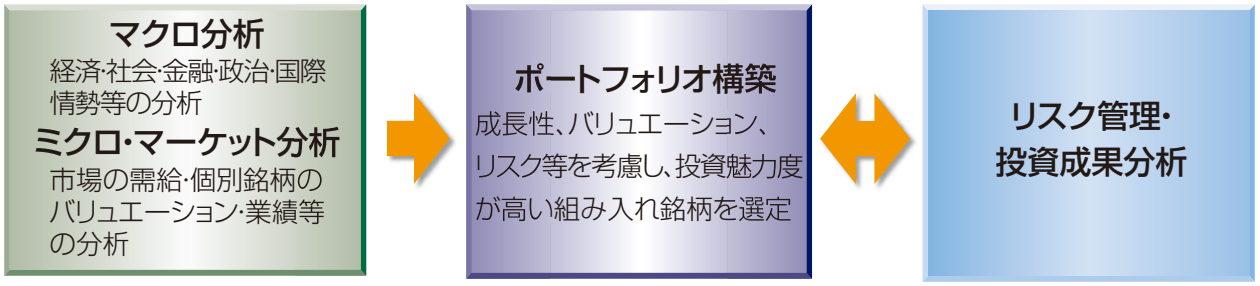
※寄与度とは投資対象候補銘柄の時価総額の合計額における一発行体あたりの時価総額が占める割合または運用管理等に用いる指数における一発行体あたりの構成割合をいいます。

当ファンドが主要投資対象とするアジアの投資対象国の企業の株式、預託証券等には、寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い支配的な銘柄が存在するため、投資先について特定の銘柄への投資が集中することがあり、当該支配的な銘柄に経営破綻や経営・財務状況の悪化が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

【ファンドの仕組み】



【運用プロセス】



アジアのサプライチェーン※新構築の期待

※当ファンドにおいて、サプライチェーンとは製造業に関連する「供給網」のことをいいます。

- 新たなサプライチェーンの構築で恩恵を享受すると期待されるアジアの国、企業に注目します。
- サプライチェーンの舞台（インフラ）を整備する国の企業に注目します。
- サプライチェーンを構築する技術やブランドを有しているプレイヤー企業に注目します。

＜サプライチェーンのイメージ（例）＞



出所：カレラAM作成（2021年8月2日現在）



出所：外務省データよりカレラAM作成（2021年8月2日現在）

主な株式市場（例）

株式市場	韓国取引所	台湾証券取引所	タイ証券取引所	インドネシア証券取引所
上場企業数	2,370銘柄	966銘柄	757銘柄	735銘柄
時価総額	約2兆4,180億米ドル	約1兆9,450億米ドル	約5,800億米ドル	約4,900億米ドル

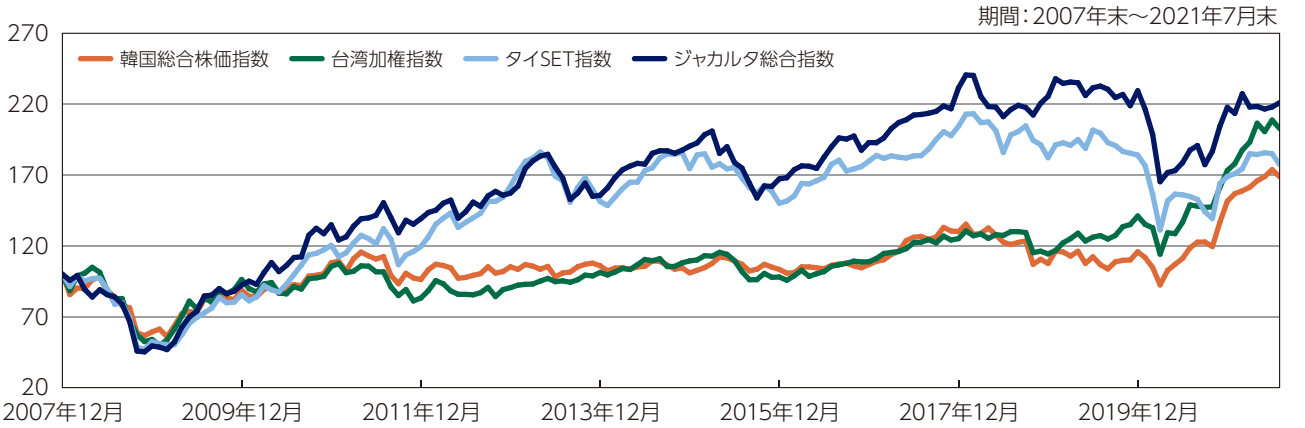
出所：国際取引所連合（2021年6月末データ）よりカレラAM作成（2021年8月2日現在）

表紙（イメージ）および上記の情報等は、当ファンドの主な投資対象国（地域）の例であり、常にすべての投資対象国（地域）に投資するわけではありません。また、これらの投資対象国（地域）以外にも投資する場合があります。投資対象国（地域）は、運用状況により変動します。

上記は信頼できると判断した情報に基づき作成していますが、情報の正確性・完全性についてはカレラアセットマネジメントが保証するものではありません。

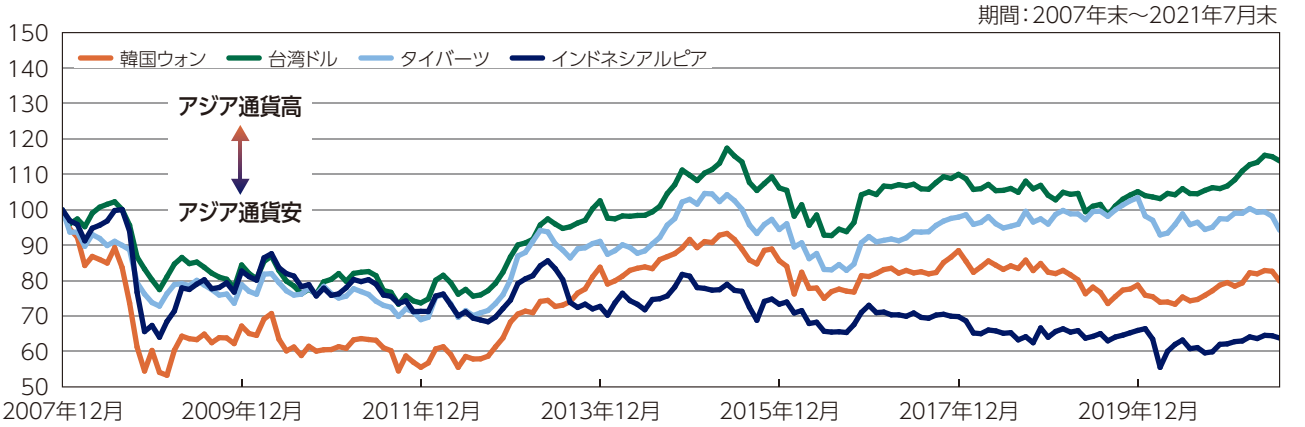
アジアの主な株価指数及び為替レート（対円）

韓国、台湾、タイ、インドネシアの株価指数の推移



※2007年末を100として指数化（現地通貨建て）　出所：ブルームバーグデータよりカレラAM作成（2021年7月末）

韓国、台湾、タイ、インドネシアの為替レートの推移（対円）



※2007年末を100として指数化　出所：ブルームバーグデータよりカレラAM作成（2021年7月末）

主な上場企業の例

企業	国	業種	事業
サムスン電子	韓国	電子	スマホで世界トップシェアを誇る半導体企業
LG化学	韓国	素材	EV電池を始めとする電子材料に強い総合化学会社
台湾セミコンダクター	台湾	電子	世界最高品質の半導体を製造する企業
エバーグリーン海運	台湾	海運	アジアとアメリカ間を始め世界各国の港へ運航をする世界最大級のコンテナ海運会社
SATS	シンガポール	空運	空港・飲食関連サービスをシンガポールを中心にアジアに展開する政府系企業
MISC	マレーシア	海運	アジアを代表する政府系海運会社
サイアムセメント	タイ	素材	セメント・石油化学・建材などを扱う王室系企業
ヴァーレインドネシア	インドネシア	資源	世界最大級のブラジル系ニッケル鉱山会社
サンミゲル	フィリピン	コングロマリット	飲料・食品・電力・通信などを扱う財閥企業
リライアンスインダストリーズ	インド	素材	石油化学を始め天然ガス開発・インフラ事業を行うインドの最大財閥企業

※「主な上場企業の例」はあくまでも参考のために掲載したものであり、個別企業の推奨を目的とするものではありません。
また、当ファンドに組み入れることを保証するものではありません。

出所：カレラAM調べ（2021年8月2日現在）

表紙（イメージ）および上記の情報等は、当ファンドの主な投資対象国（地域）の例であり、常にすべての投資対象国（地域）に投資するわけではありません。また、これらの投資対象国（地域）以外にも投資する場合があります。投資対象国（地域）は、運用状況により変動します。

上記は信頼できると判断した情報に基づき作成していますが、情報の正確性・完全性についてはカレラアセットマネジメントが保証するものではありません。

ファンドのリスク

当ファンドは、主として東南アジアの国々をはじめ、韓国、台湾、インド等のアジア諸国（日本を除く）の金融商品取引所に上場している製造業に関連する企業、あるいはその他の金融商品取引所またはそれに準ずる市場で取引されている同諸国の製造業に関連する企業または同諸国において製造業に関連する事業を展開する企業の株式、預託証券、優先株式ならびに株価に連動する効果を有する有価証券、投資信託証券等に投資します（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。**したがって、元金が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。当ファンドに生じた利益および損失は、すべて投資家の皆様に帰属することになります。投資信託は預貯金と異なります。**

当ファンドの基準価額は、主に以下のリスク要因により、変動することが想定されます。
ただし、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。

①株式（以下、「預託証券」等を含みます。）の価格変動リスク
当ファンドは、主に海外の株式に投資しますので、当ファンドの基準価額は、株式の価格変動の影響を受けます。株式の価格は政治経済情勢、発行企業の業績、市場の需給を反映して変動し、短期的または長期的に大きく下落することがあります。このような場合には、当ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

②為替変動リスク
当ファンドは、主に外貨建ての株式に投資します（ただし、これに限定されるものではありません）。投資している通貨が円に対して強く（円安に）なればファンドの基準価額の上昇要因となり、弱く（円高に）なればファンドの基準価額の下落要因となります。したがって、投資している通貨が対円で下落した場合には、当ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

③カントリーリスク
当ファンドは、アジア諸国の企業の株式等を主要投資対象とします。
海外の株式に投資する場合には、投資する有価証券の発行者に起因するリスクのほか、投資対象国の政治経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因により、当ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

④信用リスク
株式を発行する企業が、経営不安・倒産等に陥った場合、投資した資金が回収できなくなることがあります。また、こうした状況に陥ると予想された場合、当該企業の株式等の価格は下落し、当ファンドの基準価額が下がる要因となる可能性があります。

⑤流動性リスク
急激かつ多量の売買により市場が大きな影響を受けた場合、または市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、機動的に株式を売買できないことがあります。このような場合には、効率的な運用が妨げられ、当該株式の価格の下落により、当ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

⑥解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動リスク
解約によるファンドの資金流出に伴い、保有有価証券等を大量に売却しなければならないことがあります。その際には、市況動向や市場の流動性等の状況によって、保有有価証券を市場実勢と乖離した価格で売却せざるをえないこともあり、基準価額が大きく下落することがあります。

⑦資金移動に係るリスク
当ファンドの主要投資対象国であるアジア諸国の当局が資金移動の規制政策等を導入した場合、一部解約、償還等の支払資金の国内への回金が滞ることがあります。

⑧予測不可能な事態が起きた場合等について
その他予測不可能な事態（天変地異、クーデター等）が起きた場合等、市場が混乱することがあり、一時的に当ファンドの受益権が換金できないこともあります。また、これらの事情や有価証券の売買にかかる代金の受渡しに関する障害が起きた場合等には、当ファンドの受益権の換金代金の支払いが遅延することや、一時的に当ファンドの運用方針に基づいた運用ができなくなるリスクがあります。

※その他の留意点
- **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。**
- 当ファンドは、受益権口数が3億口を下回ることとなった場合等には、信託期間中であっても償還されることがあります。
- 収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて行う場合があります。したがって、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唆するものではありません。また、投資者の個別元本の状況によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。なお、収益分配金はファンドの純資産から支払われますので、分配金の支払いは純資産総額の減少につながり、基準価額の下落要因となります。計算期間中の運用収益を超えて分配を行った場合、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。

当ファンドのリスクは上記に限定されるものではありません。

お申込みメモ

●信託設定日　2021年9月29日
●信託期間　2031年9月22日まで
●購入の申込期間　当初申込期間：2021年9月9日から2021年9月28日まで
継続申込期間：2021年9月29日から2022年12月20日まで
ただし、継続申込期間は、上記の期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。
●購入単位　最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位とします。
●購入価額　当初申込期間：1口当たり1円
継続申込期間：購入申込受付日の翌営業日の基準価額
●換金単位　最低単位を1口単位として販売会社が定める単位とします。
●換金価額　換金申込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価額
●換金代金　原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。
●申込不可日　販売会社の営業日であっても、申込日当日が、アメリカ、韓国、台湾、シンガポールの銀行または証券取引所の休業日に該当する場合には、お申込みができません。
●申込締切時間　原則として、午後3時までに販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
●決算日　年4回(原則として、毎年3月20日、6月20日、9月20日、12月20日。ただし、休業日の場合は翌営業日。)
※初回の決算日は2021年12月20日とします。
●収益分配　毎決算時に、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。
ただし、必ず分配を行うものではなく、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。

※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度、未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。
※詳しくは、販売会社または委託会社までお問い合わせください。

ファンドの費用

■購入時に直接ご負担いただく費用

●購入時手数料：原則として、申込受付日の翌営業日の基準価額（当初申込期間は1口当たり1円）に対して上限3.30%（税抜3.00%）とします。

■換金時に直接ご負担いただく費用

●換金時手数料：かかりません。
●信託財産留保額：換金申込受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額とします。

■投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

●運用管理費用（信託報酬）：信託財産の純資産総額に年率1.529%(税抜1.39%)を乗じて得た額とします。
●その他費用：ファンドの監査費用、目論見書、有価証券届出書、有価証券報告書、運用報告書など法定書類等の作成、印刷および交付または提出費用、公告費用等の管理、運営にかかる費用、有価証券等の取引に伴う手数料（売買委託手数料、保管手数料等）、信託財産に関する租税、証券投資信託管理事務委託手数料、信託事務の処理等に要する諸費用等、上場投資信託にかかる運用管理費用（間接的な費用）等。（その他費用については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。）

※手数料等の合計額については、保有期間等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、販売会社または委託会社までお問い合わせください。

委託会社、その他関係法人

●**委託会社：カレラアセットマネジメント株式会社**
当ファンドの委託会社として、受益権の募集、受益権の発行、信託財産の運用指図、投資信託説明書（交付目論見書）・運用報告書の作成等を行います。

●**受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社**
当ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

●**販売会社：下記の委託会社にお問い合わせください。**
当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、投資信託説明書（交付目論見書）・運用報告書の交付、一部解約の実行請求の受付ならびに収益分配金・償還金および一部解約金の支払いの取扱い等を行います。

●**お申込取扱場所、お申込手数料、その他ご不明な点は下記にお問い合わせください。**
委託会社：カレラアセットマネジメント株式会社
電話　03-6691-2017（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）　ホームページアドレス　https://www.carrera-am.co.jp/

投資信託に関する留意点

◆当資料は、カレラアセットマネジメント株式会社が作成した資料です。
◆投資信託は、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。
◆当資料記載の情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。データ等参考情報は信頼できる情報をもとに作成しておりますが、正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。
◆当資料記載の内容は将来の運用成果等を保証もしくは示唆するものではありません。
◆投資信託は、株式、公社債などの値動きのある証券（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されるものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。
◆投資信託は、金融機関の預貯金と異なり、元本及び利息の保証はありません。
◆投資信託は、預金または保険契約ではないため、預金保険及び保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。
◆登録金融機関を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
◆ご購入に際しては、販売会社より最新の投資信託説明書（交付目論見書）をお渡ししますので、必ず内容をご確認の上、ご自身で判断して下さい。