

## ■ ファンドの目的

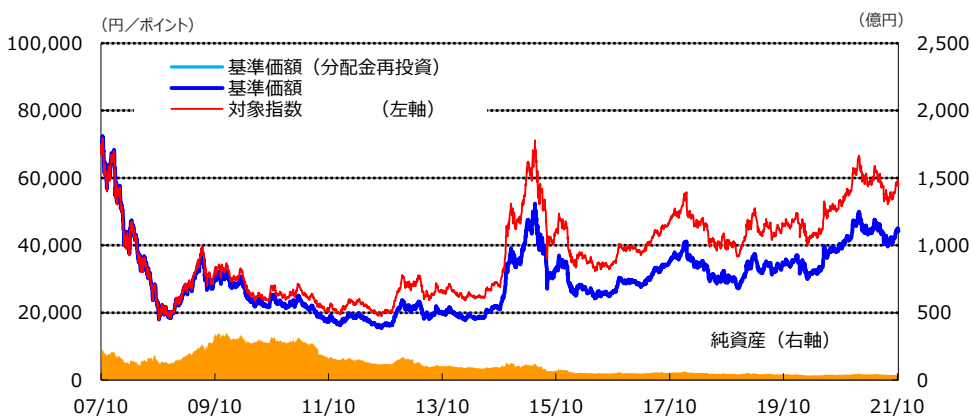
人民元ベースである上証50指数を対象指数とし、円換算した対象指数に連動する投資成果を目指します。

## ■ 上証50指数

上海証券取引所（中国語名称「上海証券交易所」）に上場するA株から科学的かつ客観的な方法で選択された、規模および流動性の高い代表的な50銘柄で構成されています。指数の計算方法は、浮動株比率を調整した時価総額加重平均方式です。2003年12月31日を基準日とし、その日の指数値を1000として算出されています。

## ■ 運用実績

## 運用実績の推移



騰落率	1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
基準価額 (分配金再投資)	3.9%	7.0%	-1.6%	11.6%	50.2%	-36.6%

（設定来 = 2007年10月22日以降）

- ・対象指数は、設定日当日の基準価額（69,436）に合わせて指数化しております。
- ・基準価額（分配金再投資）の推移および騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。
- ・騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

## ■ 資産内容

## ■ NEXT FUNDS ChinaAMC・中国株式・上証50連動型上場投信の組入配分

投資信託	純資産比
野村ChinaAMC China 50 ETFマザーファンド	90.4%
ニュー・ノムラ・チャイナ・インベストメント・ファンド - チャイナAシェアーズ・インデックス・ファンド	9.6%
野村上証50指数マザーファンド	-
その他の資産	0.0%
合計	100.0%

野村マネーポートフォリオ マザーファンドはその他の資産に含まれます。  
※「野村上証50指数マザーファンド」は、現在は組み入れておりません。

## ■ 野村ChinaAMC China 50 ETFマザーファンド

資産構成	組入銘柄	組入銘柄数：	純資産比
株式（ETFを含む）	CHINA 50 ETF	1 銘柄	99.4%
指数先物	-	-	-
その他の資産	合計	-	99.4%
合計（※）	-	-	-

・各比率は、「野村ChinaAMC China 50 ETFマザーファンド」が保有する資産比率から算出しております。※先物の建玉がある場合は合計欄を表示しておりません。

## ■ ご参考：上証50指数の構成状況

業種別配分	構成上位5銘柄	構成比
金融	KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	15.1%
生活必需品	CHINA MERCHANTS BANK-A	8.8%
情報技術	PING AN INSURANCE GROUP CO-A	7.1%
ヘルスケア	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	5.6%
素材	INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	3.6%
その他の業種	合計	40.0%
合計		100.0%

・ブルームバーグのデータを基に野村アセットマネジメント作成

## ■ ファンド情報

設定日：	2007年10月22日
上場日：	2007年10月23日
上場市場：	東京証券取引所
信託期間：	無期限
売買単位：	1口
決算日：	毎年7月8日
Bloomberg：	1309 JP <Equity>
ISIN：	JP3046510008
SEDOL：	B28BX21

## ■ 純資産総額

33.5 億円

## ■ 基準価額（1口当たり）

44,056 円

## ■ 分配金（1口当たり、課税前）

2021年7月	0 円
2020年7月	0 円
2019年7月	0 円
2018年7月	0 円
2017年7月	0 円
設定来累計	0 円

・分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。

・分配金額は、信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

## ■ 投資リスク

当ファンドは、対象株価指数である人民元ベースの「上証50指数」に連動する投資成果を目指す投資信託証券（投資法人の投資証券を含みます。）を主要投資対象としますので、連動対象である株価指数の変動や外国為替相場の変動、組入有価証券の価格の下落、組入有価証券の発行体の倒産や財務状況の悪化、金利の変動などの市場要因等の影響により、基準価額が下落することがあります。したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、市場取引価格または基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。 ※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。投資信託説明書は、当社インターネットホームページでご覧いただけます。

## ■ 当ファンドに係る手数料・費用について

## 直接的にご負担いただく費用

〈取引所を通してお取引をされる場合に直接ご負担いただく費用〉

- 売買手数料 市場を通して売買される場合、販売会社が独自に定める金額がかかります。
  - 〈設定・換金される場合に直接ご負担いただく費用〉
  - 購入時手数料 ファンドの追加設定のお申込みの際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただきます。
  - その他の費用 購入価額は、基準価額に100.6%の率を乗じた価額となります。したがって、購入時には、基準価額に0.6%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただけます。
  - 信託財産留保額 換金時に、1口につき基準価額に0%の率を乗じて得た額  
ただし、中国A株において、今後、キャピタルゲイン課税が導入される等の事態が生じる場合には、その影響および水準等を勘案し、委託会社が定める率を乗じて得た額に引き上げられる場合があります。
  - 換金時手数料 ファンドを換金される際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただきます。
- \* 上記の売買手数料、購入時手数料、換金時手数料は販売会社ごとに手数料率が異なりますので、その上限額を表示することができません。

## 信託財産で間接的にご負担いただく費用

- 運用管理費用（信託報酬） ファンドの純資産総額に、年1.045%（税抜年0.95%）以内（2021年9月29日現在、年0.33%（税抜年0.3%））の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。  
○ 実質的にご負担いただく信託報酬率  
年0.89%～年0.93%程度（税込）  
\* ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬を加味して、投資者が実質的に負担する信託報酬率について算出したものです。この値は、2021年9月29日現在で想定されるものであり、投資対象とする投資信託証券の組入れ状況により変動します。
- その他の費用・手数料
  - ◆ 対象株価指数に係る商標使用料（2021年9月29日現在）  
ファンドの純資産総額に対し、年0.04%以下の率を乗じて得た額とします。
  - ◆ ファンドの上場に係る費用（2021年9月29日現在）
    - ・ 追加上場料：追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額）に対して、0.00825%（税抜0.0075%）。
    - ・ 年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜0.0075%）。
  - ◆ 組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等。  
※これらは、ファンドから支払われます。（これらの費用等は、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。）

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される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、投資信託説明書（交付目論見書）の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

## ■ 上証50指数の著作権等について ■

上証50指数の全ての権利は、上海証券取引所（中国語名称「上海証券交易所」）に帰属します。上海証券取引所または中証指数有限公司（China Securities Index Company 以下「CSI」）のいずれも、当該指数に関するデータの正確性や完全性について、いかなる保証もしません。また、上海証券取引所またはCSIは、過失の有無にかかわらず、当該指数におけるいかなる誤りについても、いかなる者に対しても責任を負いません。当該指数に基づいたファンドは、上海証券取引所またはCSIにより支援、保証、販売および宣伝が行われるものでは一切ありません。

## ご注意事項等

ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に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ありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。ご購入（追加設定）の際には、投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

<委託会社> 野村アセットマネジメント株式会社【ファンドの運用の指図を行なう者】

<受託会社> 三菱UFJ信託銀行株式会社【ファンドの財産の保管および管理を行なう者】

ファンドの基準価額等についてのお問い合わせ先：野村アセットマネジメント株式会社

☆サポートダイヤル☆ 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

☆インターネットホームページ☆ <http://www.nomura-am.co.jp/>

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第373号

一般社団法人投資信託協会会員

一般社団法人日本投資顧問業協会会員

一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

1309

# NEXT FUNDS ChinaAMC SSE50 Index Exchange Traded Fund

(Open-ended Investment Trust, Overseas, Equity, ETF, Index Type)

**NOMURA**  
**NEXT FUNDS**

 Monthly Report  
 as of Oct-29-2021

## Objective of the Fund

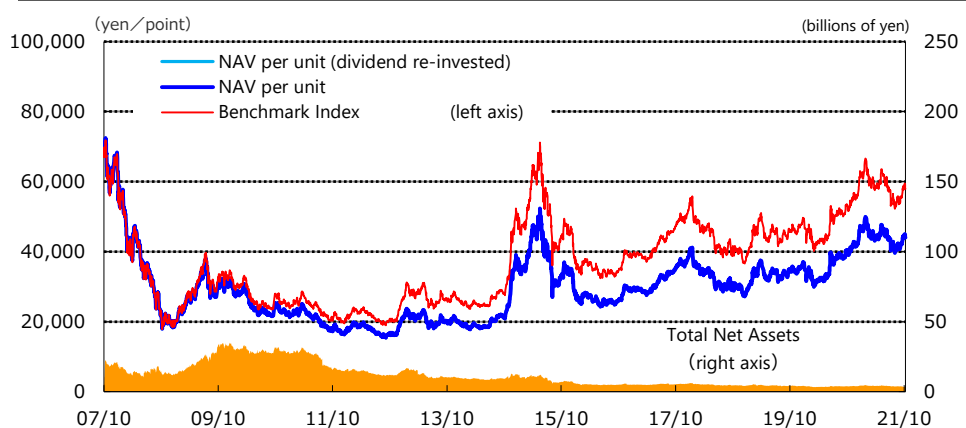
The Fund's objective is to track the investment performance of the Chinese Yuan Renminbi (RMB) based SSE50 Index. The volatility of the Fund's NAV is designed to correspond with that of the benchmark index when converted into Japanese yen.

## SSE50 Index

The SSE50 Index consists of the 50 most representative large capitalization and high liquidity stocks selected from the A-shares listed on the Shanghai Stock Exchange, using scientific and objective methods. The calculation method of the SSE50 Index is the weighted-average market capitalization method, in which free float weight is adjusted. The SSE50 Index is calculated with a base date of December 31, 2003, with an assumed index value on the inception date of 1,000.

## Performance History

### Change in NAV (Daily)



Return	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	Since Incep.
NAV per unit (Dividend re-invested)	3.9%	7.0%	-1.6%	11.6%	50.2%	-36.6%

(Since Inception 10/22/2007)

• Value of the benchmark index is converted based on the NAV of 69,436 on the inception date.

• The price movement and return rate of the NAV (dividend re-invested) is calculated based on the Fund value after deduction of the management fee, and based on the assumption that the dividends before taxes are re-invested. Therefore, the actual performance of the Fund will vary depending upon the tax status of the investor. Also, expenses and taxes when liquidating the Fund are not considered.

• For each calculation period of the return rate, last business day of the month is used.

## Fund Composition

### Portfolio of NEXT FUNDS ChinaAMC SSE50 Index Exchange Traded Fund

Investment Trust	(% of NAV)
Nomura ChinaAMC China 50 ETF Mother Fund	90.4%
New Nomura China Investment Fund – China A Shares Index Fund	9.6%
Nomura SSE50 Index Mother Fund	-
Other Assets	0.0%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

### Nomura ChinaAMC China 50 ETF Mother Fund

Asset Allocation	
Stocks (ETFs included)	99.4%
Index Futures	0.5%
Other Assets	0.6%
<b>Total (※)</b>	<b>-</b>

Holdings	Number of Holdings	(% of NAV)
CHINA 50 ETF	1	99.4%
-	-	-
<b>Total</b>		<b>99.4%</b>

• Ratios above are calculated based on the assets ratio in "Nomura ChinaAMC China 50 ETF Mother Fund".

※ Total number is left blank, when the Fund holds index futures.

## Reference : Sector Composition of SSE50

Sector Allocation	
Financials	35.4%
Consumer Staples	24.4%
Information Technology	12.7%
Health Care	6.9%
Materials	5.7%
Other Sector	14.8%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

Top 5 Holdings	weighting
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	15.1%
CHINA MERCHANTS BANK-A	8.8%
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	7.1%
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	5.6%
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	3.6%
<b>Total</b>	<b>40.0%</b>

• Made by Nomura Asset Management based on Bloomberg's data.

Please read the "Notifications" on the following page when utilizing this material.

(E) 1/2

## Fund Profile

<b>Inception Date :</b>	Oct-22-2007
<b>Listing Date :</b>	Oct-23-2007
<b>Stock Exchange :</b>	TOKYO
<b>Trust Term :</b>	Unspecified
<b>Board Lot :</b>	1 unit
<b>Fiscal year end :</b>	Jul-8
<b>Bloomberg :</b>	1309 JP <Equity>
<b>ISIN :</b>	JP3046510008
<b>SEDOL :</b>	B28BX21

### Total Net Assets

¥3.4 bil.

### NAV per 1 Unit

¥44,056

### Dividend (before Tax, per 1 unit)

Jul-2021	¥0
Jul-2020	¥0
Jul-2019	¥0
Jul-2018	¥0
Jul-2017	¥0
<b>Since Inception</b>	<b>¥0</b>

• The dividend amount paid does not suggest or guarantee the future level of dividends.

• As a general rule, the full amount of dividends and other income arising from the trust assets are distributed after deduction of expenses. However, the amount of dividends that are payable may in some circumstances amount to zero. Even if any profits are realized from the sale of individual stocks, no dividends shall be paid.

Nomura Money Portfolio Mother Fund is included in the "Other Assets".

※ The ETF currently does not invest in "Nomura SSE50 Index Mother Fund".

1309

# NEXT FUNDS ChinaAMC SSE50 Index Exchange Traded Fund

(Open-ended Investment Trust, Overseas, Equity, ETF, Index Type)



Monthly Report  
as of Oct-29-2021

## Investment Risks

Because this Fund invests primarily in investment trust securities (including investment securities issued by investment corporations), that aim to achieve an investment performance linked to the benchmark index of the Chinese Yuan Renminbi (RMB) based "SSE50 Index", the NAV of the Fund can fall, influenced by factors such as fluctuations in the stock price index that the Fund tracks, fluctuations in foreign exchange, fall in the prices of constituent securities, default or a material deterioration in financial conditions of those constituent companies or issuers, fluctuations in interest rates, and other market factors, etc. Investment principal is therefore not guaranteed, and investors may incur a loss because of a fall in the market price or the NAV. The investment trust is therefore different from a savings deposit.

※ For further information, please refer to the "Investment Risks" section of the delivery prospectus. The prospectus is available on our website.

## Commissions and Fees Related to the Fund

### Direct Expenses

(Expenses borne directly when dealing through the stock exchange)

#### Trading Fee :

Trading of the Fund incurs brokerage commission fees set by a first financial instruments business provider (securities firm) that handles the transaction.

(Expenses borne directly for creation or redemption of units)

**Creation Fee :** Set independently by the distributing company

#### Other expenses:

Subscription price uses the amount of the NAV multiplied by 100.6%. Therefore, in the event of subscription, the amount obtained by multiplying the NAV by 0.6%, and from this amount determining the per unit amount, which in turn will be multiplied by the number of subscription units, shall be paid.

#### Redemption Fee (Amount to be Retained in Trust Assets) :

An amount equivalent to 0% of the NAV per 1 unit. However, in the event that a tax on capital gains with respect to trading China A-shares is introduced or another similar event occurs in the future, the amount to be retained in the trust assets may be increased to an amount obtained by multiplying the NAV per unit by a percentage determined by the Management Company upon consideration of the impact or level of these events.

**Redemption Fee :** Set independently by the distributing company

\*Trading fee, creation fee, and redemption fee above vary depending on the setting of the distributing companies, so details of rates and upper limits cannot be provided ahead of time.

### Indirect Expenses Paid out of Trust Assets

#### Management Fee :

Total amount of the management fee is calculated by multiplying the daily total net assets of the Fund by the annual management fee rate.

<Management fee rate> No greater than 1.045% (0.95% exclusive of taxes, annually) (0.33% (0.3% exclusive of taxes, annually) as of September 29, 2021)

<Substantial bearing> Approximately, 0.89% - 0.93% annually (inclusive of taxes)

\*The "Substantial bearing" shows the annual management fee rate substantially borne by the investors that is calculated by taking the management fees of the investment trust securities in which the Fund invests into account. The rate is an estimated rate as of September 29, 2021. The rate fluctuates depending on how investment trust securities in which the Fund invests are incorporated in the Fund.

#### Other Fees and Commissions :

##### Annual Fees for Use of Trademarks Pertaining to the Benchmark Index (as of September 29, 2021)

A percentage of not more than 0.04% of the Fund's total net assets.

##### Expenses Pertaining to Listing of the Fund (as of September 29, 2021)

-Additional listing fee: 0.00825% (0.0075% exclusive of taxes) of the amount of increase in value of the Fund's total net asset value at the end of the year as compared with the larger of i) the total net asset value at the time of the initial listing; or ii) the largest of the total net asset values at the end of each subsequent year up to the year immediately prior to the fee payment year.

-Annual listing fee: Maximum of 0.00825% (0.0075% exclusive of taxes) of the total net assets at year-end.

##### Brokerage Commission on Transactions in Portfolio Securities, Expenses for Maintaining Custody of Assets Denominated in Foreign Currency, Costs Paid to Auditors for Fund Audits, Tax Related to the Fund, etc.

\* These expenses and fees above are paid out of the trust assets when they are incurred.

(These expenses and fees vary according to management and other conditions, so details of rates and upper limits cannot be provided ahead of time.)

\* Total fees and other expenses will vary according to how long an investor holds the Fund, so they cannot be estimated ahead of time. For further details, please refer to the "Fund Expenses and Taxes" section of the delivery prospectus.

#### ■ Copyright, etc., of SSE50 Index ■

All rights concerning the SSE50 Index belong to the Shanghai Stock Exchange (Chinese: 「上海証券交易所」). Neither the Shanghai Stock Exchange nor the China Securities Index Company (hereinafter referred to as "CSI") guarantees the accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein. Additionally, neither the Shanghai Stock Exchange nor the CSI shall bear any responsibility or liability, regardless of whether or not any negligence occurred, to any person for any error in the Index. The Fund, based upon the index, is not endorsed, guaranteed, sold or promoted by the Shanghai Stock Exchange nor the CSI.

### Management Company : Nomura Asset Management Co., Ltd.

(The party who instructs the management of the Fund)

### Trustee : Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation

(The party who acts as a custodian and administrator)

#### Notifications

The Fund invests in securities for which prices may fluctuate (in the case of foreign assets, the Fund may also involve foreign exchange risk), therefore the NAV may fluctuate. The investor's principal is therefore not guaranteed. All profits and losses arising from the management of the fund are attributable to the investor. Furthermore, all statements, figures, graphs, and other information included in this report are as of the date of this report and the contents of this report are not intended in any way to indicate or guarantee future investment results. This report was prepared by Nomura Asset Management Co., Ltd. for information purposes only. Investors wishing to subscribe to the creation of the Fund units, should please make sure that they have read and understood the contents of the prospectus and make an appropriate decision based on their own circumstances.

Launched and managed by



Director of Kanto Local Finance Bureau (Financial Instruments Firms) No.373

Membership: The Investment Trusts Association, Japan/ Japan Investment Advisers Association/  
Type II Financial Instruments Firms Association

Product-related information on this report is directed only at persons within Japan and not directed at nor is it intended for distribution to, or use by, persons in any jurisdiction in which the investment products are not authorized for distribution or in which the dissemination of information regarding the investment products is not permitted.