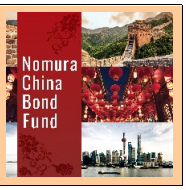
NOMURA

マンスリーレポート

野村中国債券ファンド（毎月分配型）

追加型投信／海外／債券

2025年5月30日
（月次改訂）

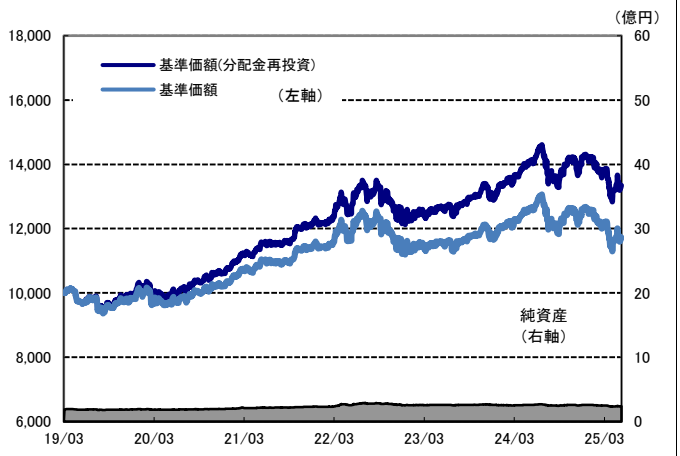


運用実績

2025年5月30日 現在

運用実績の推移

（設定日前日＝10,000として指数化：日次）



・上記の指数化した基準価額（分配金再投資）の推移および右記の騰落率は、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して計算しております。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指数、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。

基準価額※	11,724 円
純資産総額	2.4 億円

※分配金控除後

●信託設定日　2019年3月25日
●信託期間　2027年6月14日まで
※2025年7月31日に繰上償還
●決算日　原則、毎月13日
（同日が休業日の場合は翌営業日）

騰落率	
期間	ファンド
1ヵ月	1.0%
3ヵ月	−3.1%
6ヵ月	−3.7%
1年	−5.4%
3年	7.0%

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。

分配金（1万口当たり、課税前）の推移	
2025年5月	20 円
2025年4月	20 円
2025年3月	20 円
2025年2月	20 円
2025年1月	20 円

設定来	33.4%

設定来＝2019年3月25日以降

設定来累計	1,440 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。
※ファンドの分配金は投資信託説明書（交付目論見書）記載の「分配の方針」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を行なわない場合もあります。

資産内容

2025年5月30日 現在

資産別配分

ファンド	組入比率
中国人民元建債券マザーファンド	3.5%
ノムラ・セレクション・ファンド－チャイナ・ボンド・ファンド－クラスCNY	72.4%
ノムラ・インベストメント・ファンズ・ルクセンブルク－チャイナ・ボンド・ファンド－クラスA JPY-N	23.6%
その他の資産	0.5%
合計	100.0%

通貨別配分

通貨	実質通貨比率
中国元	99.9%
－	－
－	－
その他の通貨	0.1%

・実質通貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

格付別配分

格付	純資産比
AAA	0.0%
AA	0.0%
A	70.9%
BBB	20.4%
BB	0.0%
B以下および無格付	5.6%
その他の資産	3.1%
合計	100.0%

ポートフォリオ特性値

平均最終利回り	3.9%
平均直利	3.7%
平均デュレーション	4.1年
平均格付	A
組入銘柄数	29 銘柄

・ポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等（現金を含む）の各特性値（最終利回り、直利、デュレーション）を、その組入比率で加重平均したもの。また格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。
・デュレーション：金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。
・格付はS&P社、ムーディーズ社のいずれかの格付機関の高い方の格付によります。
・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。

債券種別・通貨別配分（純資産比）

債券種別＼通貨	中国元建	米ドル建	合計
国債	26.7%	0.0%	26.7%
社債	0.0%	48.4%	48.4%
国際機関債・政府機関債（含む公営企業等）	0.0%	21.8%	21.8%
その他の債券	0.0%	0.0%	0.0%
小計	26.7%	70.2%	96.9%
その他の資産			3.1%
合計			100.0%

・米ドル建の公社債等へ投資した場合、為替予約取引等を活用して中国元への実質的なエクスポージャーをとります。

（ご参考）為替取引によるプレミアム／コストを考慮したポートフォリオ利回り	2.0%

・上記平均最終利回りに為替取引によるプレミアム／コスト※を加味した推計値。算出式につきましては、【ご参考】為替取引によるプレミアム／コストを考慮したポートフォリオ利回りのページをご覧ください。
※中国人民元と米ドルの金利差に米ドル建て中国債券の組入比率をかけた、簡便法による試算です。実際のプレミアム／コストの値とは異なります。

・純資産比は、投資信託証券の純資産比と当ファンドが保有する投資信託証券の組入比率から算出しております。

組入上位銘柄

2025年5月30日 現在

銘柄	通貨	クーポン	償還日	業種	純資産比
CDBL Funding Corp	米ドル	3.500%	2027/10/24	金融	6.0%
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd	米ドル	2.850%	2031/08/12	金融	6.0%
Sinochem	米ドル	2.375%	2031/09/23	政府機関(含む公営企業等)	5.9%
China Great Wall International	米ドル	6.375%	2028/01/02	金融	5.6%
China Cinda Asset Management	米ドル	5.375%	2027/07/23	金融	5.5%
合計					29.1%

・純資産比は、投資信託証券の純資産比と当ファンドが保有する投資信託証券の組入比率から算出しております。

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に帰属します。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。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（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。

◆設定・運用は　野村アセットマネジメント

商号　野村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

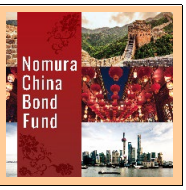
NOMURA

マンスリーレポート

野村中国債券ファンド（年2回決算型）

追加型投信／海外／債券

2025年5月30日
（月次改訂）

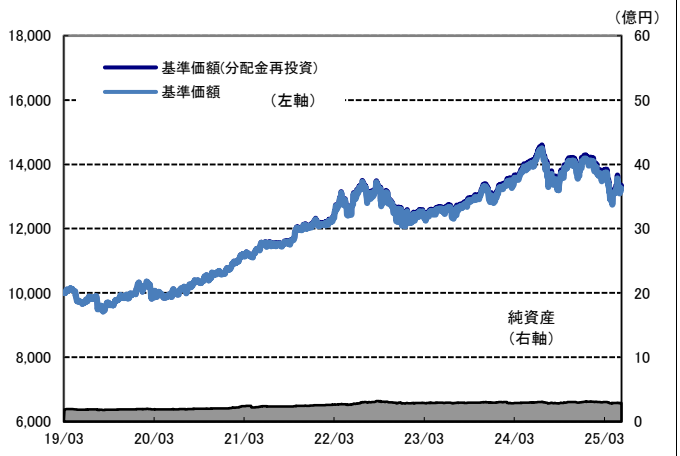


運用実績

2025年5月30日 現在

運用実績の推移

（設定日前日＝10,000として指数化：日次）



・上記の指数化した基準価額（分配金再投資）の推移および右記の騰落率は、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して計算しております。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指数、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。

基準価額※	13,241 円
	※分配金控除後
純資産総額	2.9 億円

●信託設定日　2019年3月25日
●信託期間　　2027年6月14日まで
　※2025年7月31日に繰上償還
●決算日　原則6月、12月の各13日
（同日が休業日の場合は翌営業日）

騰落率	
期間	ファンド
1ヵ月	1.0%
3ヵ月	−3.1%
6ヵ月	−3.6%
1年	−5.3%
3年	7.0%

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。

分配金（1万口当たり、課税前）の推移	
2024年12月	10 円
2024年6月	10 円
2023年12月	10 円
2023年6月	10 円
2022年12月	10 円

設定来	33.4%	設定来累計	90 円

設定来＝2019年3月25日以降

※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。
※ファンドの分配金は投資信託説明書（交付目論見書）記載の「分配の方針」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を行なわない場合もあります。

資産内容

2025年5月30日 現在

資産別配分

ファンド	組入比率
中国人民元建債券マザーファンド	4.5%
ノムラ・セレクション・ファンド－チャイナ・ボンド・ファンド－クラスCNY	72.2%
ノムラ・インベストメント・ファンズ・ルクセンブルク－チャイナ・ボンド・ファンド－クラスA JPY-N	22.4%
その他の資産	1.0%
合計	100.0%

通貨別配分

通貨	実質通貨比率
中国元	99.4%
－	－
－	－
その他の通貨	0.6%

・実質通貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

格付別配分

格付	純資産比
AAA	0.0%
AA	0.0%
A	70.4%
BBB	20.3%
BB	0.0%
B以下および無格付	5.6%
その他の資産	3.7%
合計	100.0%

ポートフォリオ特性値

平均最終利回り	3.9%
平均直利	3.7%
平均デュレーション	4.1年
平均格付	A
組入銘柄数	29 銘柄

・ポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等（現金を含む）の各特性値（最終利回り、直利、デュレーション）を、その組入比率で加重平均したもの。また格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。
・デュレーション：金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。
・格付はS&P社、ムーディーズ社のいずれかの格付機関の高い方の格付によります。
・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。

債券種別・通貨別配分（純資産比）

債券種別＼通貨	中国元建	米ドル建	合計
国債	26.4%	0.0%	26.4%
社債	0.0%	48.2%	48.2%
国際機関債・政府機関債（含む公営企業等）	0.0%	21.8%	21.8%
その他の債券	0.0%	0.0%	0.0%
小計	26.4%	69.9%	96.3%
その他の資産			3.7%
合計			100.0%

・米ドル建の公社債等へ投資した場合、為替予約取引等を活用して中国元への実質的なエクスポージャーをとります。

（ご参考）為替取引によるプレミアム／コストを考慮したポートフォリオ利回り	1.9%

・上記平均最終利回りに為替取引によるプレミアム／コスト※を加味した推計値。算出式につきましては、【ご参考】為替取引によるプレミアム／コストを考慮したポートフォリオ利回りのページをご覧ください。
※中国人民元と米ドルの金利差に米ドル建て中国債券の組入比率をかけた、簡便法による試算です。実際のプレミアム／コストの値とは異なります。

・純資産比は、投資信託証券の純資産比と当ファンドが保有する投資信託証券の組入比率から算出しております。

組入上位銘柄

2025年5月30日 現在

銘柄	通貨	クーポン	償還日	業種	純資産比
CDBL Funding Corp	米ドル	3.500%	2027/10/24	金融	6.0%
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd	米ドル	2.850%	2031/08/12	金融	6.0%
Sinochem	米ドル	2.375%	2031/09/23	政府機関(含む公営企業等)	5.9%
China Great Wall International	米ドル	6.375%	2028/01/02	金融	5.6%
China Cinda Asset Management	米ドル	5.375%	2027/07/23	金融	5.5%
合計					29.0%

・純資産比は、投資信託証券の純資産比と当ファンドが保有する投資信託証券の組入比率から算出しております。

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に帰属します。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。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（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。

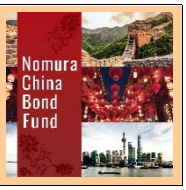
◆設定・運用は　野村アセットマネジメント

商号　野村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

野村中国債券ファンド（毎月分配型）／（年2回決算型）

追加型投信／海外／債券

2025年6月
（月次改訂）



先月の投資環境

○中国現地通貨建て債券市場では、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の暫定的な引き下げで合意に達し、中国の景気減速への懸念が後退したことなどから、債券利回りは上昇（価格は下落）しました。一方で、依然として米中貿易摩擦の先行きが不透明な中で、PBOC（中国人民銀行）は5月7日に主要な政策金利である7日物リバースレポ金利や預金準備率の引き下げを表明したほか、20日には期間1年、5年のLPR（ローンプライムレート）のそれぞれの引き下げを発表しました。

○中国の米ドル建て債券市場では、米国債利回りは上昇したものの、クレジットスプレッド（米国債との利回り格差）が縮小したため、社債の利回りはほぼ変わらずとなりました。米国では、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の暫定的な引き下げで合意に達し、米国の景気減速への懸念が後退したことなどから、債券利回りは上昇しました。米ドル建て社債市場では、投資家センチメント（市場心理）の改善や良好な需給環境を受けてクレジットスプレッドは縮小しました。

○為替市場については、米中貿易摩擦の緩和期待が高まったことなどから、中国人民元は米ドルや円に対して上昇（円安中国人民元高）しました。

先月の運用経過

（運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。）

○毎月分配型　：　月間の基準価額（分配金再投資）の騰落率は+1.02%となりました。
○年2回決算型　：　月間の基準価額の騰落率は+1.03%となりました。

○月間では、債券の売買を行ないませんでした。

今後の運用方針　（2025年5月30日現在）

（以下の内容は当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。）

○中国関連の発行体が発行する中国人民元建て債券、米ドル建て債券への投資を通じて、インカムゲイン（利子収入）の確保と信託財産の成長を目標に投資を行ないます。市場環境やポートフォリオの状況を勘案し、当面は国内外の経済指標や企業業績の先行きを注視しながら、米ドル建て債券を中心としたポートフォリオを維持する方針です。米ドル建て資産については、原則として米ドルを売り、中国人民元を買う為替取引を行ないます。

＊ファンドが投資対象とする外国投資信託において、証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

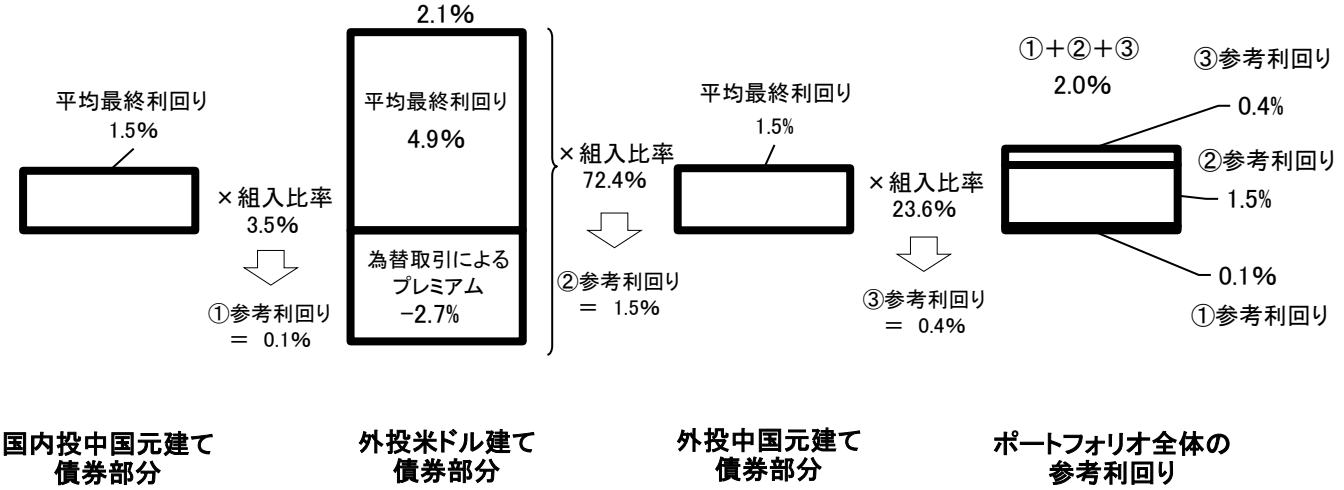
ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（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。

◆設定・運用は　野村アセットマネジメント

商号　野村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

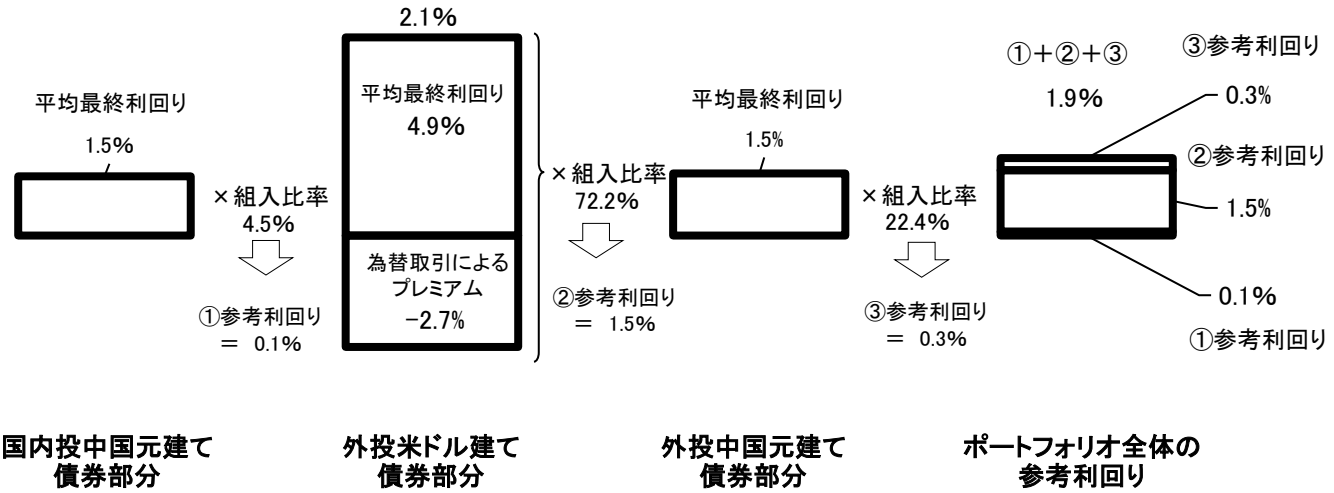
【ご参考】 為替取引によるプレミアム／コストを考慮したポートフォリオ利回り

【毎月分配型】



「毎月分配型」の資産内容におけるポートフォリオ特性値の平均最終利回り3.9%は、1.5%×3.5%＋4.9%×72.4%＋1.5%×23.6%で計算されています。

【年2回決算型】



「年2回決算型」の資産内容におけるポートフォリオ特性値の平均最終利回り3.9%は、1.5%×4.5%＋4.9%×72.2%＋1.5%×22.4%で計算されています。

※上記の算出した値は、小数点以下の端数処理の関係上、計算式の合計と合わない場合があります。

◇中国元は、NDF（ノン・デリバラブル・フォワード）で為替取引を行なう場合があります。NDFインプライド金利は、日々の変動が大きいため20日移動平均を使用しています。また、当資料で用いられているNDFインプライド金利はブルームバーグが集計・公表している数値であり、ファンドにおける実際のNDFインプライド金利とは異なる場合があります。NDFとは、為替取引を行なう場合に利用する直物為替先渡取引の一種で、当該国の通貨を用いず、米ドルまたはその他の主要な通貨によって差金決済する取引をいいます。

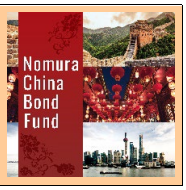
ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（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。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント
商号 野村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

野村中国債券ファンド（毎月分配型）／（年2回決算型）

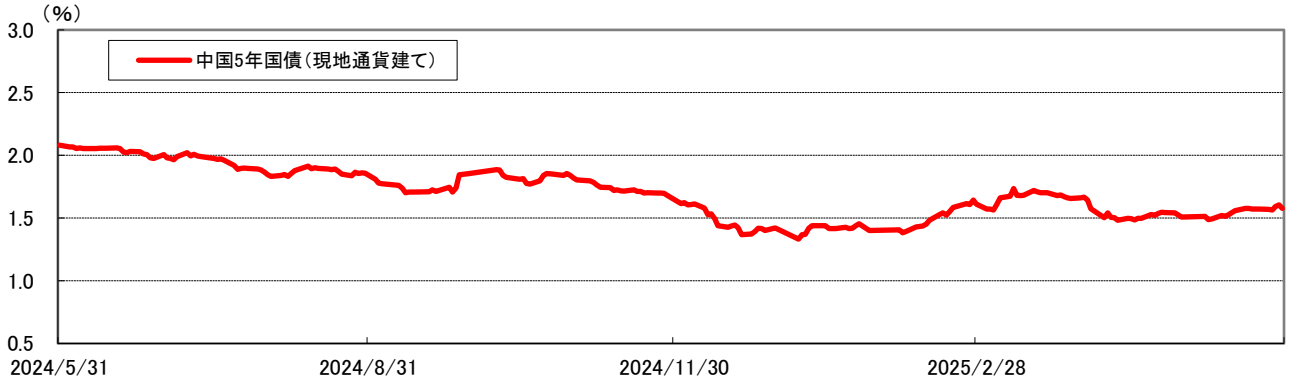
追加型投信／海外／債券

2025年5月30日
（月次改訂）



中国5年国債（現地通貨建て）利回り（日次）

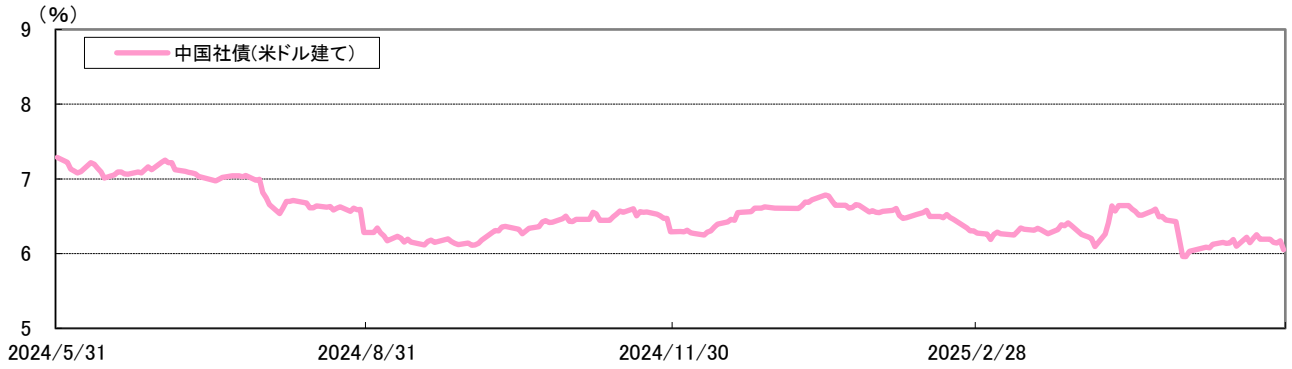
2025年5月30日 現在



・上記グラフの中国5年国債利回りは、原則、中国元建ての残存期間5年程度の国債利回りを使用。

中国社債(米ドル建て）利回り（日次）

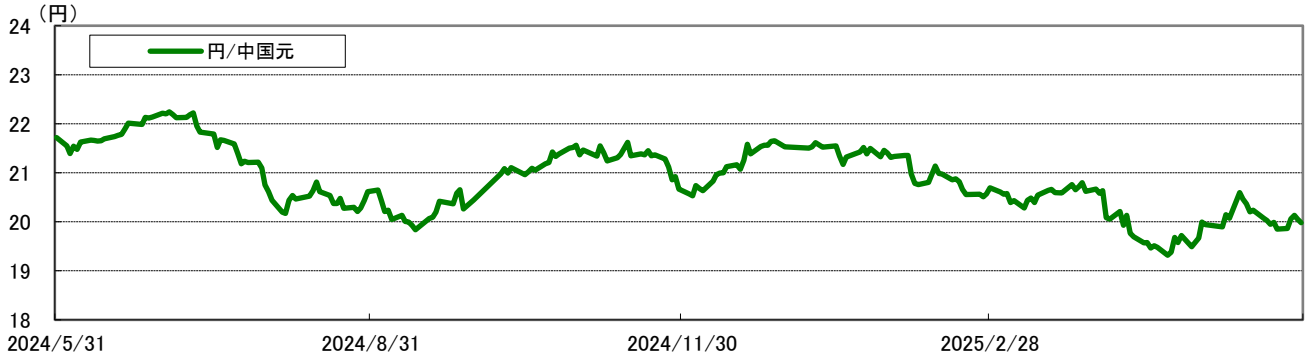
2025年5月30日 現在



・上記グラフの中国社債利回りは、原則、中国の米ドル建て社債利回りを使用。

中国元・円レート（日次）

2025年5月30日 現在



・出所：ブルームバーグのデータに基づき野村アセットマネジメント作成
・上記は過去のデータであり、将来を示唆あるいは保証するものではありません。また、ファンドの運用実績ではありません。ファンドの投資成果を示唆あるいは保証するものでもありません。

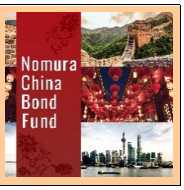
当資料は、野村アセットマネジメントが作成したご参考資料です。当資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料中の記載内容、数値、図表等は、当資料作成時のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。なお当資料中のいかなる内容も将来の投資収益を示唆あるいは保証するものではありません。ファンドは、元金が保証されているものではありません。ファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。お申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント
商号 野村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

野村中国債券ファンド（毎月分配型）／（年2回決算型）

追加型投信／海外／債券

2025年5月30日
（月次改訂）



ファンドの特色

●「野村中国債券ファンド」は、毎月決算を行なう「毎月分配型」と年2回決算を行なう「年2回決算型」の2本のファンドから構成されています。

●インカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行ないます。

●中国人民元建ての公社債等への投資効果を追求する投資信託証券※を主要投資対象とします。

※中国人民元建ての公社債等を実質的な主要投資対象とする投資信託証券のほか、米ドル建ての公社債等を実質的な主要投資対象とし、為替予約取引等を活用して中国人民元への投資効果を追求する投資信託証券を含みます。

●中国関連の発行体※が発行する公社債等を実質的な投資対象とする投資信託証券を複数選定し、投資を行ないます。

※中国関連の発行体とは、中国政府、中国の企業、およびその子会社や関連会社、金融子会社等、ならびに、投資対象とする投資信託証券の運用会社が、事業を通じて中国と関連があると判断する発行体（アジア開発銀行、国際復興開発銀行等の国際機関を含みます。）のことを指します。

◆投資信託証券への投資は、高位を維持することを基本とします。

◆投資信託証券への投資にあたっては、別に定める投資信託証券の一部もしくは全てに投資を行なうことを基本とします。投資する投資信託証券は、投資対象市場の動向等を勘案して適宜見直しを行ないます。この際、既投資の投資信託証券が投資対象から外れたり、新たな投資信託証券を投資対象に追加する場合があります。

別に定める投資信託証券（2025年3月7日現在）	
ファンド名	中国人民元建債券マザーファンド
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
投資顧問会社	ノムラ・アセット・マネジメント・シンガポール・リミテッド
主要投資対象	中国関連の発行体が発行する中国人民元建ての公社債等（国債、ソブリン債（含む国際機関債）、準ソブリン債、社債等）

ファンド名（形態）	ノムラ・インベストメント・ファンズ・ルクセンブルク－チャイナ・ボンド・ファンド－クラスA JPY-N（ルクセンブルク籍円建外国投資法人）
投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
副投資顧問会社	ノムラ・アセット・マネジメント・シンガポール・リミテッド
管理会社	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー
主要投資対象	中国関連の発行体が発行する中国人民元建ての公社債等（国債、ソブリン債（含む国際機関債）、準ソブリン債、社債等）

ファンド名（形態）	ノムラ・セレクション・ファンド－チャイナ・ボンド・ファンド－クラスCNY（ケイマン諸島籍円建外国投資信託）
投資顧問会社	ノムラ・アセット・マネジメント・シンガポール・リミテッド
副投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
主要投資対象	中国関連の発行体が発行する米ドル建ての公社債等（国債、ソブリン債（含む国際機関債）、準ソブリン債、社債等）

◆投資対象とする投資信託証券の投資比率には特に制限は設けず、投資対象ファンドの収益性および流動性ならびにファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

◆中国人民元建ての公社債等への投資にあたっては、野村東方国際証券有限公司から情報提供を受けます。

●ファンドは、複数の投資信託証券（ファンド）を投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。

●「毎月分配型」「年2回決算型」間でスイッチングができます。

●分配の方針

◆毎月分配型

原則、毎月13日（休業日の場合は翌営業日）に分配を行ないます。
分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。

◆年2回決算型

原則、毎年6月および12月の13日（休業日の場合は翌営業日）に分配を行ないます。
分配金額は、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。

＊委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

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に帰属します。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。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（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。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

商号 野村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

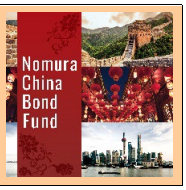
NOMURA

マンスリーレポート

野村中国債券ファンド（毎月分配型）／（年2回決算型）

追加型投信／海外／債券

2025年5月30日
（月次改訂）



投資リスク

各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、債券等に実質的に投資する効果を有しますので、金利変動等による当該債券の価格下落や、当該債券の発行体の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動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、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。

【お申込メモ】

●信託期間	2027年6月14日まで（2019年3月25日設定） 【信託の終了】 ファンドは2025年7月31日に信託を終了（繰上償還）いたします。したがいまして、2025年5月14日以降の取得のお申込み分より、受付を中止いたします。
●決算日および収益分配	【毎月分配型】年12回の決算時（原則、毎月13日。休業日の場合は翌営業日）に分配の方針に基づき分配します。 【年2回決算型】年2回の決算時（原則、6月および12月の13日。休業日の場合は翌営業日）に分配の方針に基づき分配します。
●ご購入価額	ご購入申込日の翌営業日の基準価額
●ご購入単位	1口単位または1円単位（当初元本1口＝1円） ※ご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。
●ご換金価額	ご換金申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額
●スイッチング	「毎月分配型」「年2回決算型」間でスイッチングが可能です。 ※販売会社によっては、スイッチングのお取扱いを行なわない場合があります。
●お申込不可日	販売会社の営業日であっても、下記に該当する場合には、原則、ご購入、ご換金、スイッチングの各お申込みができません。 〇中国の銀行休業日が3日以上連続（土曜日、日曜日を除きます。）する場合、当該期間の期間開始日より4営業日前までの期間 〇申込日当日が以下のいずれかの休業日と同日の場合または12月24日である場合 ・中国の銀行　・香港の銀行　・シンガポールの銀行 ・ニューヨークの銀行　・ルクセンブルグの銀行
●課税関係	個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時（スイッチングを含む）および償還時の譲渡益に対して課税されます。ファンドはNISA（少額投資非課税制度）の対象ではありません。なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

【当ファンドに係る費用】

◆ご購入時手数料	ご購入価額に3.3%（税抜3.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 ＜スイッチング時＞ 販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 ＊詳しくは販売会社にご確認下さい。
◆運用管理費用（信託報酬）	ファンドの純資産総額に年1.474%（税抜年1.34%）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。
◆その他の費用・手数料	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がお客様の保有期間中、その都度かかります。 ※これらの費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。
◆信託財産留保額（ご換金時、スイッチングを含む）	1万口につき基準価額に0.2%の率を乗じて得た額

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。
※販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。

【ご留意事項】
・投資信託は金融機関の預金と異なり、元本は保証されていません。
・投資信託は預金保険の対象ではありません。
・登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。
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☆　https://www.nomura-am.co.jp/

＜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＞　野村信託銀行株式会社
［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に帰属します。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。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（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。

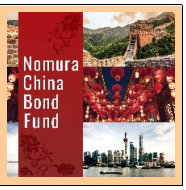
◆設定・運用は　野村アセットマネジメント

商号　野村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

野村中国債券ファンド（毎月分配型）／（年2回決算型）

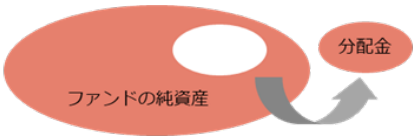
追加型投信／海外／債券

2025年5月30日
（月次改訂）



分配金に関する留意点

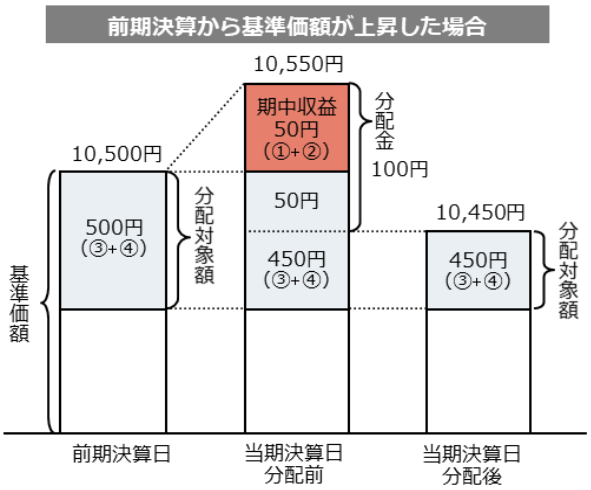
●分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。

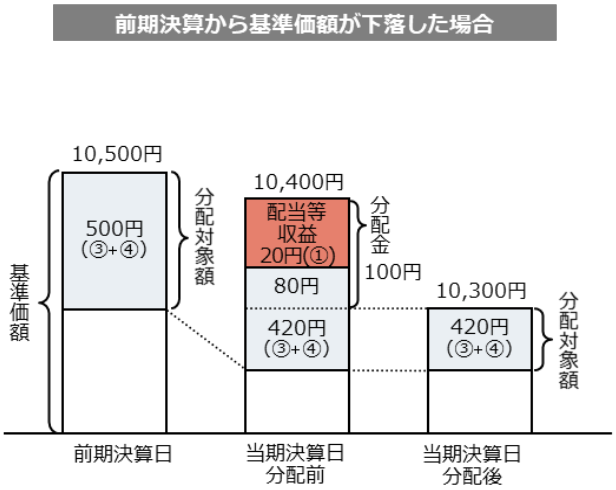


●ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

・計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
分配対象額とは、①経費控除後の配当等収益②経費控除後の評価益を含む売買益③分配準備積立金④収益調整金です。

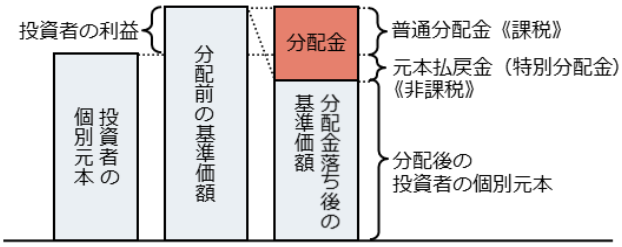




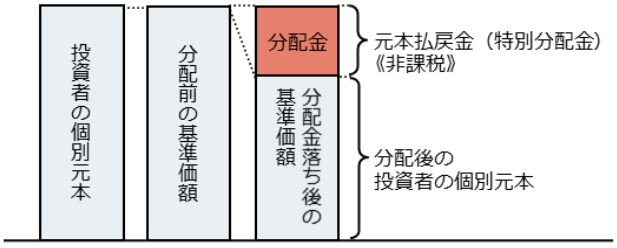
●投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

普通分配金	分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。 （普通分配金に対する課税については、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。）
元本払戻金 （特別分配金）	分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、下回る部分の分配金の額が元本払戻金（特別分配金）となります。

◆投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。



（分配金の一部が元本の一部払い戻しに相当する場合の一例）



（分配金の全部が元本の一部払い戻しに相当する場合の一例）

分配金に関する留意点に記載の図はイメージ図であり、全ての状況について説明したものではありません。また、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

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に帰属します。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。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（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。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

商号 野村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

野村中国債券ファンド
（毎月分配型）／（年2回決算型）

お申込みは

金融商品取引業者等の名称		登録番号	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
三菱UFJ eスマート証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第61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	○		○	○
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第195号	○	○	○	○
野村證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第142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。

野村中国債券ファンド
（毎月分配型）／（年2回決算型）

以下は、取次販売会社または金融商品仲介による販売会社です。

お申込みは

金融商品取引業者等の名称		登録番号	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
株式会社SBI新生銀行 （委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券）	登録金融機関	関東財務局長（登金）第10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。