nikko am
Nikko Asset Management

YOUR GOALS,
OUR COMMITMENT.

日興AM-ICBCSG 中国債券ETF

2025年3月

運用目的

当ファンドは、チャイナボンドICBC 1-10年国債・政策銀行債指数（以下、「インデックス」といいます）に連動する運用成果により信託財産の長期的な成長を目指すことを目的とします。

当ファンドは以下が発行する中国債券に投資します。

- 中国政府
- 中国の政策銀行 ー 中国農業発展銀行、国家開発銀行、中国輸出入銀行

パフォーマンス（%）

		3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	設定来
RMB	当ファンド	-0.69	1.70	3.97	3.74	-	4.01
	ベンチマーク	-0.61	1.85	4.32	4.06	-	4.35
SGD	当ファンド	-1.60	2.84	2.98	-1.04	-	1.62
	ベンチマーク	-1.83	2.90	3.14	-0.84	-	1.88

出所：日興アセットマネジメント アジア リミテッド（ 2025年3月31日現在）
ファンドのリターンは分配金再投資ベース（該当する場合）の基準価額をもとに算出されています。1年を超える期間のリターンは年率換算されています。過去の運用実績は、将来の運用成果等を示すものではありません。

[1] 分配金の支払いは保証されているものではなく、委託会社の絶対的裁量により決定されます。分配金の支払いが行われた場合は、その結果としてファンドの基準価額が即座に下落すると想定されます。分配金はファンドの元本部分から支払われることもあり、その場合はファンドの基準価額が下落し、これがユニットの解約価格に反映されます。

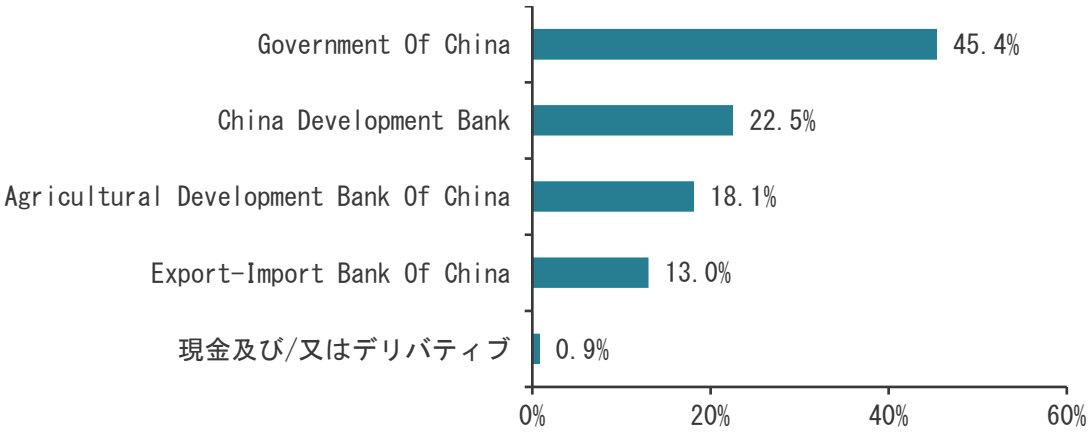
ファンドの基本情報

一次基準通貨	人民元クラス・ユニット：中国人民元 SGDクラス・ユニット：シンガポールドル
二次基準通貨	人民元クラス・ユニット：米ドル
運用資産残高	1,624.55 百万人民元
総ユニット数	人民元クラス・ユニット：250,809,000 SGDクラス・ユニット：26,208,000
当初販売手数料	なし
解約手数料	なし
委託会社報酬	0.15%（年率）
受託会社報酬	0.02%（年率）
ベンチマーク	チャイナボンドICBC 1-10年国債・政策銀行債指数
取引頻度	日次
基準価額の参照先	www.nikkoam.com.sg/etf/china-bond-etf
分配頻度[1]	人民元クラス・ユニット：なし SGDクラス・ユニット：半年毎（毎年1月および7月頃）
年度末日	6月30日
プロ投資家	インカインドでの設定・解約が可能
受託会社	DBS Trustee Limited
上場取引所	シンガポール証券取引所
設定・解約	シンガポール証券取引所経由の場合は1ユニット以上（現金またはSRS）、指定参加者経由の場合は50,000ユニット以上（通常の手数料・料金がかかります）

組入上位10銘柄

組入上位10銘柄	
GOVERNMENT OF CHINA 2.68% 21-MAY-2030	1.6%
GOVERNMENT OF CHINA 2.85% 04-JUN-2027	1.5%
GOVERNMENT OF CHINA 2.35% 25-FEB-2034	1.3%
GOVERNMENT OF CHINA 3.12% 05-DEC-2026	1.3%
GOVERNMENT OF CHINA 2.05% 15-APR-2029	1.3%
GOVERNMENT OF CHINA 2.28% 25-MAR-2031	1.3%
GOVERNMENT OF CHINA 1.85% 15-MAY-2027	1.3%
GOVERNMENT OF CHINA 3.03% 11-MAR-2026	1.3%
GOVERNMENT OF CHINA 1.67% 15-JUN-2026	1.2%
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.06% 18-MAR-2026	1.2%

発行体別組入状況^



上記の組入比率グラフの「現金」には現金同等物が含まれます。
四捨五入によって生じる誤差のため組入比率の合計が100%とならない場合があります。
出所：日興アセットマネジメント アジア リミテッド（2025年3月31日現在）

ファンドのポートフォリオ特性

シェアクラス	3年間のトラッキングエラー（年率換算）
RMB	0.05%
SGD	0.99%

	加重平均最終利回り（%）[2]	加重平均デュレーション（年）[3]	ポートフォリオ平均格付け[4]
ファンド	1.78	4.20	A+
ベンチマーク	1.79	4.23	A+

基本情報

シェアクラス	上場日	基準価額	ISIN	ブルームバーグ・ティッカー	銘柄名	シンガポール証券取引所銘柄コード
人民元(RMB)	2020年11月24日	RMB 5.9353	SGXC29409643	一次基準通貨（人民元）：ZHY SP 二次基準通貨（米ドル）：ZHD SP	一次基準通貨（人民元）：NikkoAM-ICBCSG CNB CNY 二次基準通貨（米ドル）：NikkoAM-ICBCSG CNB US$	一次基準通貨（人民元）：ZHY 二次基準通貨（米ドル）：ZHD
SGD	2020年11月24日	SGD 0.9572	SGXC30096447	ZHS SP	NikkoAM-ICBCSG CNB S$	ZHS

出所：日興アセットマネジメント アジア リミテッド（ 2025年3月31日現在）

[2] 加重平均最終利回り（%）は算出時点でファンドが保有している各証券を組入比率とデュレーションで加重して計算した平均利回りです。コールなし債券は最終利回り、コール付き債券はコール有効日までの利回りをそれぞれ用いて計算しています。当該数値は参考としてのみ掲載したもので、市場の状況によりその時々で変化するとともに、ファンドの分配利回りや実際のリターン率を示すものではありません。

[3] 加重平均デュレーション（年）は組入比率で加重して計算した平均デュレーションです。当該数値は参考としてのみ掲載したもので、市場の状況によりその時々で変化します。

[4] 平均信用格付けの算出には現金を含めており、保有通貨にかかわらずAAA格として計算しています。保有債券の信用格付けはS&Pまたはムーディーズのものを採用しており、公式な信用格付けが付与されていない銘柄については日興アセットマネジメント アジアの内部信用格付けを用いています。

重要な情報

シンガポール証券取引所（「SGX-ST」）上場のETF価格は、ETF一口あたりの基準価額とは異なる場合があります。ETFはSGX-STで上場廃止となることもあります。ETFを売買する際には、証券会社より手数料が徴収されます。ETFは取引所に上場されていますが、流動性が保証されているものではありません。ETFはSGX-STの取引時間中であれば、どの証券会社の口座からでも購入・売却が可能です。ETFは一般的なユニット・トラストとは異なり、設定もしくは解約は指定参加者が大口で行う場合に限られる点に留意する必要があります。投資家は、ある一定の条件を満たした場合においてのみ、日興AMアジアで直接解約できます。当資料は、特定の人物の投資目的、財務状況や特有の要求条件を考慮せずに、情報提供のみを目的として作成されたものです。

当資料は特定の投資目的、財務状況、特定の人物の特定のニーズを考慮することなく、純粋に情報提供を目的としています。金融助言として利用されるべきではありません。当資料で記された有価証券は、あくまで説明を目的としたものであり、投資の勧誘と解釈されるべきものではありません。**投資を行なう前に、ファイナンシャル・アドバイザーの助言を受けることを強く推奨いたします。もし、ファイナンシャル・アドバイザーの助言を受けないという選択をされた場合は、お客様が選定された投資商品がお客様に適合したものかを慎重に検討することを強く推奨いたします。**ファンドへの投資は、日興アセットマネジメントアジアリミテッド（「日興AMアジア」）への預金ではなく、また、日興AMアジアによる支払い義務、保証、保険が適用されるものでもありません。

過去のパフォーマンスや日興AMアジアによる予想、予測は、将来のパフォーマンスを示唆するものではありません。当ファンドはデリバティブ（金融派生商品）を利用、あるいはデリバティブに投資することがあります。当ファンドの基準価額および当ファンドから得られるインカムは値上がり・増加することもあれば値下がり・減少することもあり、潜在的に投資元本の毀損を含む投資リスクが存在します。お客様は当ファンドに投資を行なうかを決定する前に日興AMアジアの指定販売会社、もしくは当社のウェブサイト（www.nikkoam.com.sg）から入手可能な該当目論見書（リスクに関する注意事項を含む）および商品概要書をお読みになることをお勧めいたします。

当資料に含まれる情報は、日興AMアジアの明示的な同意なしに複製、再生、再配布することはできません。当資料の発行日時点における情報の正確性については相当な注意が払われていますが、日興AMアジアは明示的であれ暗示的であれ、その正確性に関していかなる保証や表明も行なうことはなく、また、いかなる誤りや不備についても明示的に一切の責任を負いません。当資料の内容は予告なく変更されることがあります。日興AMアジアは、当資料の利用もしくは依拠により発生するいかなる損失、間接的または派生的損害について一切責任を負いません。当広告は、シンガポール金融通貨庁によってレビューされていません。

チャイナボンドICBC 1-10年国債・政策銀行債指数はChinaBond Pricing Centerによって作成・計算されます。指数値および構成銘柄リストの全ての知的所有権およびその他の権益は、ChinaBond Pricing Center Co.、Ltd.に帰属します。ChinaBond Pricing Center Co.、Ltd.は、インデックス関連情報の正確性、完全性、適時性、または情報受領者が出す結論について、いかなる明示的または黙示的な保証も行いません。

Nikko Asset Management Asia Limited. Registration Number 198202562H

当資料は日興AMアジアリミテッドが作成した“NikkoAM-ICBCSG China Bond ETF”のファクトシートを和訳したものです。和訳版と英語版の記載に相違がある場合は英語版が優先されます。

Morningstar Rating: © Morningstar 2024. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.