

# 野村中国債券ファンド (毎月分配型)

## 償還運用報告書(全体版)

第74期(決算日2025年7月14日) 第75期(償還日2025年7月31日)

作成対象期間(2025年6月14日～2025年7月31日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。  
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券
信託期間	2025年7月31日をもちまして繰上償還いたします。(設定日2019年3月25日)
運用方針	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、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。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。
主な投資対象	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。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、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。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル  
**0120-753104** (受付時間) 営業日の午前9時～午後5時  
●ホームページ  
<https://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近26期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		税分	み騰落				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
50期(2023年7月13日)	11,312	20	△1.0	3.6	—	94.4	253
51期(2023年8月14日)	11,618	20	2.9	3.7	—	95.1	258
52期(2023年9月13日)	11,627	20	0.2	3.7	—	95.6	257
53期(2023年10月13日)	11,836	20	2.0	3.7	—	93.9	262
54期(2023年11月13日)	12,024	20	1.8	3.7	—	94.1	266
55期(2023年12月13日)	11,804	20	△1.7	3.7	—	94.0	261
56期(2024年1月15日)	11,875	20	0.8	3.8	—	94.3	254
57期(2024年2月13日)	12,091	20	2.0	3.8	—	93.8	255
58期(2024年3月13日)	12,061	20	△0.1	3.9	—	94.7	248
59期(2024年4月15日)	12,344	20	2.5	4.0	—	94.6	254
60期(2024年5月13日)	12,568	20	2.0	4.0	—	94.5	259
61期(2024年6月13日)	12,698	20	1.2	3.9	—	94.4	262
62期(2024年7月16日)	12,888	20	1.7	3.9	—	94.4	266
63期(2024年8月13日)	12,071	20	△6.2	3.9	—	94.6	248
64期(2024年9月13日)	11,922	20	△1.1	3.9	—	94.6	245
65期(2024年10月15日)	12,440	20	4.5	3.9	—	94.5	256
66期(2024年11月13日)	12,487	20	0.5	4.0	—	94.5	257
67期(2024年12月13日)	12,365	20	△0.8	3.9	—	94.5	255
68期(2025年1月14日)	12,568	20	1.8	4.0	—	94.4	259
69期(2025年2月13日)	12,353	20	△1.6	4.0	—	94.7	254
70期(2025年3月13日)	12,095	20	△1.9	3.9	—	94.7	248
71期(2025年4月14日)	11,457	20	△5.1	3.4	—	95.9	232
72期(2025年5月13日)	11,747	20	2.7	3.5	—	95.9	238
73期(2025年6月13日)	11,765	0	0.2	—	—	95.8	238
74期(2025年7月14日)	12,078	0	2.7	—	—	96.0	245
(償還時)	(償還価額)						
75期(2025年7月31日)	12,148.03	—	0.6	—	—	—	245

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	託 券 率
		円 銭	騰 落 率				
第74期	(期 首) 2025年 6 月13日	11,765	—	—	—	—	95.8
	6 月末	11,873	0.9	—	—	—	95.9
	(期 末) 2025年 7 月14日	12,078	2.7	—	—	—	96.0
第75期	(期 首) 2025年 7 月14日	12,078	—	—	—	—	96.0
	(償還時) 2025年 7 月31日	(償還価額) 12,148.03	0.6	—	—	—	—

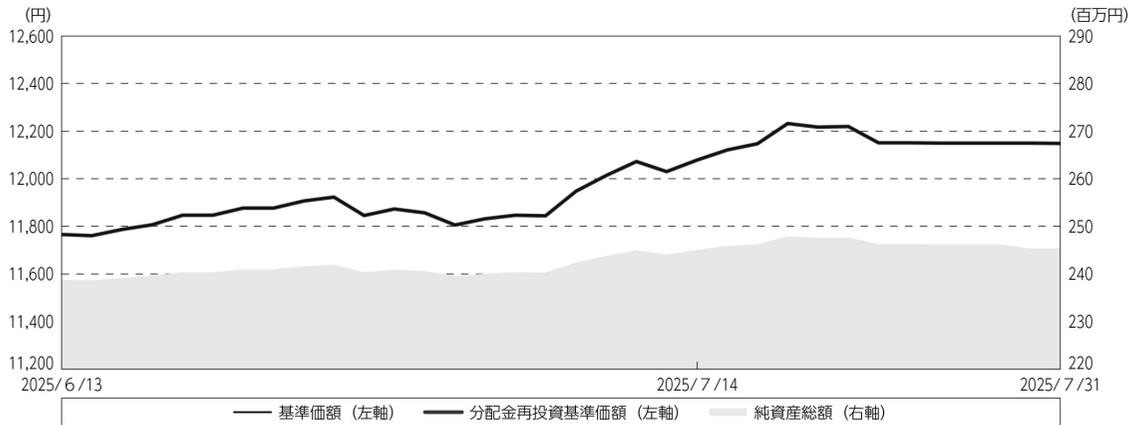
\*騰落率は期首比です。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第 74 期 首 : 11,765円

第75期末（償還日）: 12,148円03銭（既払分配金（税込み）: 0円）

騰 落 率 : 3.3%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に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す。作成期首（2025年6月13日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用の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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）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おります。

### ○基準価額の主な変動要因

#### \* 基準価額は3.26%の上昇。

基準価額は、当作成期首の11,765円から償還時12,148.03円となりました。

#### （上昇要因）

- ・債券を保有していたことによる利息収入（インカムゲイン）。
- ・保有していた米ドル建て中国債券の値上がり（キャピタルゲイン）。
- ・中国人民元が対円で上昇したこと（円安中国人民元高）。

## ○投資環境

中国の人民元建て債券市場では、当作成期間に国債利回りが上昇（価格は下落）しました。2025年4－6月期の実質GDP（国内総生産）は前年同期比+5.2%と市場予想の+5.1%を上回り、中国景気の底堅さが意識されました。また、PBOC（中国人民銀行）は7月のLPR（ローンプライムレート）の据え置きを決定しました。このような環境下において、国債利回りは上昇しました。

中国の米ドル建て社債市場では、米ドル建て社債の利回りはほぼ変わらずとなりました。米国では、各種経済指標の発表を受けたFRB（米連邦準備制度理事会）の追加利下げに対する期待の変化から、債券利回りが上下する場面も見られましたが、当作成期間を通じてはほぼ変わらずとなりました。米ドル建て社債市場では、良好な需給環境が継続したことなどから、対米国債クレジットスプレッド（利回り格差）はほぼ変わらずとなりました。

為替市場では、4－6月期の実質GDPの前年同期比が市場予想を上回るなど、中国景気の底堅さが意識されたことなどが、中国人民元を下支えしました。このような環境において、中国人民元は円に対して上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村中国債券ファンド（毎月分配型）】

【野村中国債券ファンド（毎月分配型）】は、[中国人民元建債券マザーファンド] 受益証券、[ノムラ・セレクション・ファンドーチャイナ・ボンド・ファンドークラスCNY] 受益証券および[ノムラ・インベストメント・ファンズ・ルクセンブルクーチャイナ・ボンド・ファンドークラスA JPY-N] 受益証券を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。

当作成期間においては、[中国人民元建債券マザーファンド] 受益証券、[ノムラ・セレクション・ファンドーチャイナ・ボンド・ファンドークラスCNY] 受益証券および[ノムラ・インベストメント・ファンズ・ルクセンブルクーチャイナ・ボンド・ファンドークラスA JPY-N] 受益証券を高位に組み入れました。

### 【中国人民元建債券マザーファンド】

繰上償還に向けて、安定運用を行ないました。

## [ノムラ・セレクション・ファンダーチャイナ・ボンド・ファンダークラスCNY]

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）を主要投資対象とし、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した。米ドル建て資産について、米ドル売り・人民元買いの為替取引を行ないました。

繰上償還に向けて、保有銘柄の売却等を行ない、安定運用に切り替えました。

※当ファンドにおいて「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、事業を通じて中国と関連があると投資顧問会社が判断する発行体（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。

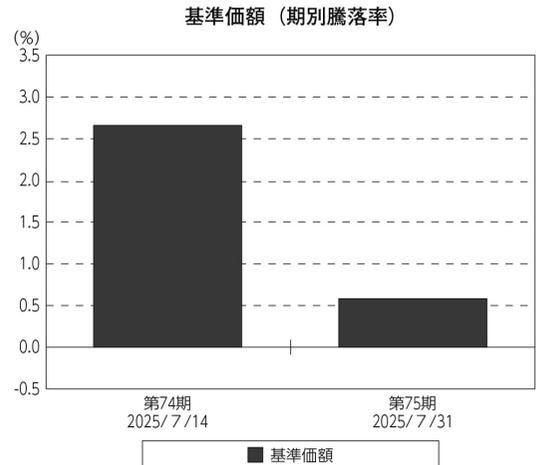
## [ノムラ・インベストメント・ファンズ・ルクセンブルクチャーチャイナ・ボンド・ファンダークラスA JPY-N]

繰上償還に向けて、安定運用を行ないました。

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

分配金につきましては基準価額水準、繰上償還の方針決定等を勘案して、次の通りとさせていただきます。第75期では、償還のため分配は行ないませんでした。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第74期
	2025年6月14日～ 2025年7月14日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,967

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎設定来の運用経過



## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時の10,000円が償還時に12,148.03円となりました。設定来、分配金を1万口当たり1,440円お支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は3,588.03円となりました。

## 【第1－75期】

### （上昇要因）

- ・ 債券を保有していたことによる利息収入。
- ・ 中国人民元が対円で上昇したこと。
- ・ 保有していた人民元建て中国債券の値上がり。

### （下落要因）

- ・ 保有していた米ドル建て中国債券の値下がり（キャピタルロス）。

当ファンドは、2025年7月31日をもちまして繰上償還となりました。設定来のご愛顧に対しまして、厚く御礼申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○第74期中の1万口当たりの費用明細

（2025年6月14日～2025年7月14日）

項 目	第74期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 15	% 0.125	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 8 )	(0.065)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	( 7 )	(0.056)	購入後の情報提供、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および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 0 )	(0.004)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.000	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 0 )	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.000)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	15	0.125	
作成期間の平均基準価額は、11,873円です。			

\*作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

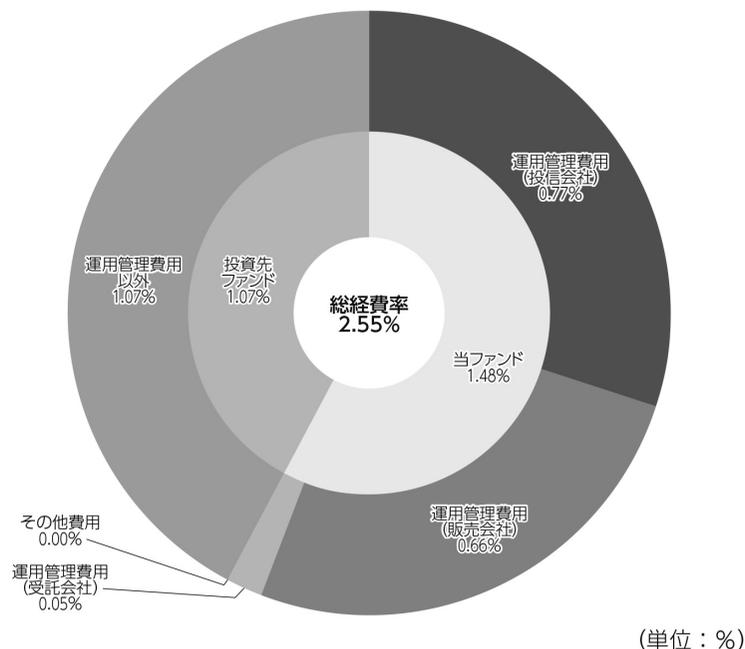
\*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\*各比率は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）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.55%です。



総経費率 (①+②+③)	2.55
①当ファンドの費用の比率	1.48
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	1.07

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、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が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

（2025年7月15日～2025年7月31日）

## ○第75期中の1万口当たりの費用明細

項 目	第75期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	8	0.069	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 4 )	( 0.036 )	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	( 4 )	( 0.031 )	購入後の情報提供、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および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 0 )	( 0.002 )	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.000	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( ー )	( ー )	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	( 0.000 )	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	8	0.069	
作成期間の平均基準価額は、12,148円です。			

\*作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

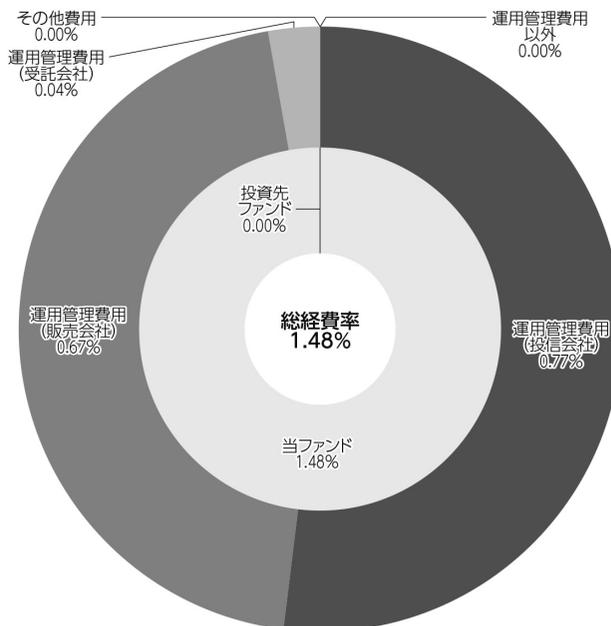
\*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\*各比率は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）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.48%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.48
①当ファンドの費用の比率	1.48
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、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が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○第74期中の売買及び取引の状況

(2025年6月14日～2025年7月14日)

該当事項はございません。

## ○第75期中の売買及び取引の状況

(2025年7月15日～2025年7月31日)

## 投資信託証券

銘柄		第75期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	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	—	—	( 4,802)	( 57,633)
	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	—	—	(15,215)	(179,202)
合計		—	—	(20,017)	(236,835)

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*( )内は償還による減少分です。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第75期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
中国人民元建債券マザーファンド		—	—	5,738	8,475

\*単位未満は切り捨て。

## ○第74期中の利害関係人との取引状況等

(2025年6月14日～2025年7月14日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○第75期中の利害関係人との取引状況等

(2025年7月15日～2025年7月31日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2025年6月14日～2025年7月31日)

第74期首残高 (元 本)	設定元本	解約元本	第75期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 191	百万円 —	百万円 —	百万円 191	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2025年7月31日現在)

2025年7月31日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第73期末	
		口	数
			口
ノムラ・インベストメント・ファンズ・ルクセンブルグ			4,802
チャイナ・ボンド・ファンドークラスA JPY-N			15,215
ノムラ・セレクション・ファンドーチャイナ・ボンド・ファンドークラスCNY			20,017
合	計		

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

銘	柄	第73期末	
		口	数
			千口
中国人民元建債券マザーファンド			5,738

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2025年7月31日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 246,351	% 100.0
投資信託財産総額	246,351	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第74期末	償 還 時
	2025年7月14日現在	2025年7月31日現在
	円	円
(A) 資産	245,374,897	246,351,867
コール・ローン等	1,628,297	246,348,574
投資信託受益証券(評価額)	235,271,780	—
中国人民元建債券マザーファンド(評価額)	8,474,799	—
未収利息	21	3,293
(B) 負債	331,821	1,026,238
未払解約金	29,835	846,789
未払信託報酬	301,546	179,191
その他未払費用	440	258
(C) 純資産総額(A-B)	245,043,076	245,325,629
元本	202,875,462	201,946,922
次期繰越損益金	42,167,614	—
償還差益金	—	43,378,707
(D) 受益権総口数	202,875,462口	201,946,922口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,078円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	12,148円03銭

(注) 第74期首元本額は202,913,335円、第74～75期中追加設定元本額は0円、第74～75期中一部解約元本額は966,413円、1口当たり純資産額は、第74期1.2078円、第75期1.214803円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額8,300円。('25年6月14日～'25年7月30日、中国人民元建債券マザーファンド)

## ○損益の状況

項 目	第74期	第75期
	2025年6月14日～ 2025年7月14日	2025年7月15日～ 2025年7月31日
	円	円
(A) 配当等収益	669	22,517
受取利息	669	22,517
(B) 有価証券売買損益	6,658,353	1,558,859
売買益	6,659,097	1,559,903
売買損	△ 744	△ 1,044
(C) 信託報酬等	△ 301,986	△ 179,449
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	6,357,036	1,401,927
(E) 前期繰越損益金	23,433,874	29,656,724
(F) 追加信託差損益金	12,376,704	12,320,056
(配当等相当額)	( 12,552,444)	( 12,494,992)
(売買損益相当額)	(△ 175,740)	(△ 174,936)
(G) 計(D+E+F)	42,167,614	-
(H) 収益分配金	0	-
次期繰越損益金(G+H)	42,167,614	-
償還差益金(D+E+F)	-	43,378,707
追加信託差損益金	12,376,704	-
(配当等相当額)	( 12,552,444)	( -)
(売買損益相当額)	(△ 175,740)	( -)
分配準備積立金	47,644,104	-
繰越損益金	△17,853,194	-

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

\* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

\* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程(2025年6月14日～2025年7月14日)は以下の通りです。

項 目	第74期
	2025年6月14日～ 2025年7月14日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,001円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	12,552,444円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	47,640,103円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	60,196,548円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,967円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2019年3月25日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年7月31日		資産総額	246,351,867円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	1,026,238円
				純資産総額	245,325,629円
受益権口数	191,000,000口	201,946,922口	10,946,922口	受益権口数	201,946,922口
元本額	191,000,000円	201,946,922円	10,946,922円	1万円当たり償還金	12,148円03銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	191,625,481円	185,619,777円	9,687円	20円	0.2%
第2期	191,545,295	187,384,147	9,783	20	0.2
第3期	191,547,995	180,834,909	9,441	20	0.2
第4期	191,551,628	184,275,899	9,620	20	0.2
第5期	191,557,317	184,300,908	9,621	20	0.2
第6期	191,543,797	186,907,425	9,758	20	0.2
第7期	191,059,416	186,457,202	9,759	20	0.2
第8期	191,083,800	191,289,241	10,011	20	0.2
第9期	191,087,027	191,806,686	10,038	20	0.2
第10期	191,086,194	183,740,687	9,616	20	0.2
第11期	191,396,898	187,681,393	9,806	20	0.2
第12期	191,403,662	185,044,723	9,668	20	0.2
第13期	191,102,404	185,768,866	9,721	20	0.2
第14期	191,082,654	188,125,159	9,845	20	0.2
第15期	191,084,622	190,393,363	9,964	20	0.2
第16期	191,095,615	191,975,310	10,046	20	0.2
第17期	191,203,662	194,027,346	10,148	20	0.2
第18期	191,289,835	195,806,759	10,236	20	0.2
第19期	191,425,070	196,383,891	10,259	20	0.2
第20期	191,602,146	198,508,171	10,360	20	0.2
第21期	192,148,058	201,592,177	10,492	20	0.2
第22期	205,336,456	220,379,778	10,733	20	0.2
第23期	197,153,603	210,801,456	10,692	20	0.2
第24期	195,836,450	211,960,604	10,823	20	0.2
第25期	196,884,505	216,715,749	11,007	20	0.2
第26期	197,637,856	216,263,169	10,942	20	0.2
第27期	199,228,520	218,501,953	10,967	20	0.2
第28期	198,130,703	218,012,121	11,003	20	0.2
第29期	198,527,592	222,263,433	11,196	20	0.2
第30期	199,221,983	226,614,992	11,375	20	0.2
第31期	200,870,820	228,187,108	11,360	20	0.2
第32期	201,294,836	231,354,471	11,493	20	0.2

## 野村中国債券ファンド（毎月分配型）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第33期	201,864,345円	230,988,051円	11,443円	20円	0.2%
第34期	201,016,637	232,323,836	11,557	20	0.2
第35期	212,183,098	255,531,195	12,043	20	0.2
第36期	221,767,544	257,787,202	11,624	20	0.2
第37期	222,610,996	271,287,776	12,187	20	0.2
第38期	228,764,920	284,425,116	12,433	20	0.2
第39期	229,626,618	277,702,451	12,094	20	0.2
第40期	229,755,885	285,860,581	12,442	20	0.2
第41期	230,714,744	278,064,959	12,052	20	0.2
第42期	229,762,132	272,117,956	11,843	20	0.2
第43期	224,380,133	261,381,728	11,649	20	0.2
第44期	224,597,477	259,753,569	11,565	20	0.2
第45期	223,940,074	253,542,488	11,322	20	0.2
第46期	223,916,395	257,889,771	11,517	20	0.2
第47期	224,262,939	258,614,282	11,532	20	0.2
第48期	224,782,339	259,207,296	11,531	20	0.2
第49期	224,984,919	257,443,123	11,443	20	0.2
第50期	224,159,724	253,568,754	11,312	20	0.2
第51期	222,448,082	258,450,492	11,618	20	0.2
第52期	221,305,050	257,300,791	11,627	20	0.2
第53期	221,483,341	262,158,078	11,836	20	0.2
第54期	221,233,693	266,006,274	12,024	20	0.2
第55期	221,380,709	261,318,249	11,804	20	0.2
第56期	214,462,290	254,669,044	11,875	20	0.2
第57期	211,484,690	255,699,405	12,091	20	0.2
第58期	205,778,201	248,194,346	12,061	20	0.2
第59期	206,006,861	254,286,847	12,344	20	0.2
第60期	206,194,944	259,140,250	12,568	20	0.2
第61期	206,492,658	262,207,590	12,698	20	0.2
第62期	206,576,673	266,230,142	12,888	20	0.2
第63期	205,899,722	248,542,743	12,071	20	0.2
第64期	206,132,875	245,759,387	11,922	20	0.2
第65期	206,204,220	256,508,300	12,440	20	0.2
第66期	206,216,306	257,508,199	12,487	20	0.2
第67期	206,230,539	255,003,690	12,365	20	0.2
第68期	206,413,278	259,419,831	12,568	20	0.2
第69期	205,785,734	254,210,331	12,353	20	0.2
第70期	205,738,914	248,832,003	12,095	20	0.2
第71期	203,035,580	232,617,707	11,457	20	0.2
第72期	202,930,027	238,384,775	11,747	20	0.2
第73期	202,913,335	238,730,513	11,765	0	0.0

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第74期	202, 875, 462円	245, 043, 076円	12, 078円	0円	0. 0%

## ○分配金のお知らせ

	第74期
1 万口当たり分配金（税込み）	0円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○償還金のお知らせ

	償還時
1 万口当たり償還金（税込み）	12, 148円03銭

## ○お知らせ

該当事項はございません。